

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе:

/П.Б. Акмаров/

« 22 » 03 2016 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине «Инвестиционная стратегия предприятия»

Направление подготовки: «Менеджмент»

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения - очная, заочная

Ижевск 2016

Оглавление

1. Цель и задачи дисциплины
 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
 - 3 Указание места дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы
 - 4 Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся
 - 5 Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий
 - 5.1 Содержание дисциплины
 - 5.1.1 Структура дисциплины (очная форма обучения)
 - 5.1.2 Структура дисциплины (заочная форма обучения)
 - 5.1.3 Матрица формируемых дисциплиной компетенций
 - 5.1.4 Содержание разделов дисциплины (модуля)
 - 5.2 Содержание практических и семинарских занятий
 - 5.2.1 Практические занятия
 - 6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
 - 6.1 Содержание самостоятельной работы и формы ее контроля
 - 6.1.1 Содержание самостоятельной работы и формы ее контроля (очная форма обучения)
 - 6.1.2 Содержание самостоятельной работы и формы ее контроля (заочная форма обучения)
 - 6.2 Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы
 - 7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)
 - 8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
 - 8.1 Основная литература
 - 8.2 Дополнительная литература
 - 9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)
 - 10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
 - 11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)
 - 12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)
- Приложение 1

1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины – формирование у студентов системы знаний, умений и владения навыками, позволяющие владеть, формулировать проблемные вопросы теории, методологии, метода и методики инвестиционной стратегии предприятия, а также формирование у будущих бакалавров современных фундаментальных знаний в области теории управления инвестициями на предприятии, раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики инвестиционного менеджмента, его роли, значения и содержания в условиях современной экономики.

В этой связи при изучении дисциплины решаются следующие задачи:

- основываясь на теоретических знаниях и практических навыках, полученных при изучении основных экономических дисциплин, сформировать ясное представление о теоретической базе методики инвестиционной стратегии предприятия;
- изучить основные проблемы и реализации инвестиционной стратегии на предприятии;
- изучить планирование инвестиций, портфель реальных инвестиционных проектов, а также портфель ценных бумаг предприятия.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть основными требованиями, характеризующими профессиональную деятельность бакалавров.

Область профессиональной деятельности выпускников, освоивших программу бакалавриата, включает: организации различной организационно-правовой формы (коммерческие, некоммерческие) и органы государственного и муниципального управления, в которых выпускники работают в качестве исполнителей и координаторов по проведению организационно-технических мероприятий и администрированию реализации оперативных управленческих решений, а также структуры, в которых выпускники являются предпринимателями, создающими и развивающими собственное дело.

Объектами профессиональной деятельности выпускников, освоивших программу бакалавриата, являются:

- процессы реализации управленческих решений в организациях различных организационно-правовых форм;
- процессы реализации управленческих решений в органах государственного и муниципального управления.

Виды профессиональной деятельности, к которым готовятся выпускники, освоившие программу бакалавриата:

- организационно-управленческая;
- информационно-аналитическая;
- предпринимательская.

При разработке и реализации программы бакалавриата организация ориентируется на конкретный вид (виды) профессиональной деятельности, к которому (которым) готовится бакалавр, исходя из потребностей рынка труда, научно-исследовательских и материально-технических ресурсов организации.

В соответствии с видами профессиональной деятельности, установленными настоящим пунктом, организация формирует программу бакалавриата, ориентированную на практико-ориентированный, прикладной вид (виды) профессиональной деятельности как основной (основные) (далее - программа прикладного бакалавриата).

Выпускник, освоивший программу бакалавриата, в соответствии с видом (видами) профессиональной деятельности, на который (которые) ориентирована программа бакалавриата, должен быть готов решать следующие профессиональные задачи:

- организационно-управленческая деятельность;
- участие в разработке и реализации корпоративной и конкурентной стратегии

организации, а также функциональных стратегий (маркетинговой, финансовой, кадровой);
участие в разработке и реализации комплекса мероприятий операционного характера в соответствии со стратегией организации;
планирование деятельности организации и подразделений;
формирование организационной и управленческой структуры организаций;
организация работы исполнителей (команды исполнителей) для осуществления конкретных проектов, видов деятельности, работ;
разработка и реализация проектов, направленных на развитие организации (предприятия, органа государственного или муниципального управления);
контроль деятельности подразделений, команд (групп) работников;
мотивирование и стимулирование персонала организации, направленное на достижение стратегических и оперативных целей;
участие в урегулировании организационных конфликтов на уровне подразделения и рабочей команды (группы);
информационно-аналитическая деятельность:
сбор, обработка и анализ информации о факторах внешней и внутренней среды организации для принятия управленческих решений;
построение и поддержка функционирования внутренней информационной системы организации для сбора информации с целью принятия решений, планирования деятельности и контроля;
создание и ведение баз данных по различным показателям функционирования организаций;
разработка и поддержка функционирования системы внутреннего документооборота организации, ведение баз данных по различным показателям функционирования организаций;
разработка системы внутреннего документооборота организации;
оценка эффективности проектов;
подготовка отчетов по результатам информационно-аналитической деятельности;
оценка эффективности управленческих решений;
предпринимательская деятельность:
разработка и реализация бизнес-планов создания нового бизнеса;
организация и ведение предпринимательской деятельности.

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

В процессе освоения дисциплины студент осваивает и развивает следующие компетенции:

- способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений (ПК-5)
- умением моделировать бизнес-процессы и использовать методы реорганизации бизнес-процессов в практической деятельности организаций (ПК-13)

В результате изучения дисциплины студент должен:

Иметь представление об области применения методов инвестиционной стратегии предприятия, в инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов. Знать определения инвестиционной политики, инвестиций, классификация инвестиций, инвестирование, эффективность вложений, эффективность финансовых инвестиций, формы и методы привлечения инвестиций, источники финансирования, инвестиционный проект, жизненный цикл, инвестиционный цикл, инвестиционные решения, сущность, функции и основные принципы организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение; современное законодательство, нормативные документы и

методические материалы, регулирующие на предприятии инвестиционную деятельность; практику формирования инвестиционной стратегии предприятия; основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных ресурсов; основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления инвестиционной деятельностью предприятий. Уметь определять инвестиционные потребности, уметь использовать полученную информацию для анализа конкретных ситуаций, связанных с инвестированием, уметь принимать инвестиционные решения; уметь использовать необходимые экономические процедуры, анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; владеть методиками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями; владеть методами формирования и управления инвестиционным портфелем; использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике; использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации управленческих решений, а также оценки их эффективности. Изучить основные правила разработки и эффективного построения функционально ориентированных схем управления инвестиционной деятельностью на предприятии; формирования стратегии и тактики управления инвестиционной деятельностью; оценки эффективности инвестиционной деятельности; оценки инвестиционных рисков; управления инвестиционным портфелем. Владеть технико-экономическим обоснованием проектов, практикой применения методики инвестиционной стратегии предприятия. Анализировать вложения в финансовые инвестиции. Владеть оптимальной последовательностью проведения и использования методики инвестиционных решений.

2.1 Перечень компетенций

Номер/индекс компетенции	Содержание компетенции (или ее части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:		
		Знать	Уметь	Владеть
ПК-5	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений	<ul style="list-style-type: none"> - практику формирования инвестиционной стратегии предприятия; - основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных ресурсов; - основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления инвестиционной деятельностью предприятий. 	<ul style="list-style-type: none"> - анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; - владеть методиками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями; - владеть методами формирования и управления инвестиционным портфелем; - использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике; - использовать 	<ul style="list-style-type: none"> - эффективного построения функционально ориентированных схем управления инвестиционной деятельностью на предприятии; - формирования стратегии и тактики управления инвестиционной деятельностью; - оценки эффективности инвестиционной деятельности; - оценки инвестиционных рисков; - управления инвестиционным портфелем

			современное программное обеспечение для разработки и реализации управленческих решений, а также оценки их эффективности.	
ПК-13	умением моделировать бизнес-процессы и использовать методы реорганизации бизнес-процессов в практической деятельности организаций и	<ul style="list-style-type: none"> - принципы и методы принятия организационно-управленческих решений; - системный комплекс компетенций субъекта, принимающего организационно-управленческие решения; - области и характер последствий принятых организационно-управленческих решений, инструментов оценки последствий. 	<ul style="list-style-type: none"> - обосновывать выбор и реализовывать технологии, приемы и механизмы принятия организационно-управленческих решений; - использовать законодательные, нормативные и методические документы в процессе принятия организационно-управленческих решений; - формировать необходимую информационную базу для принятия организационно-управленческих решений. 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками принятия организационно-управленческих решений; - приемами анализа факторов и предпосылок, влияющих на принятие организационно-управленческих решений; - методами анализа последствий принятых организационно-управленческих решений; - методами диагностики компетенций субъекта принятия организационно-управленческих решений с использованием различных оценочных средств.

3 Указание места дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционная стратегия предприятия» включена в вариативную часть.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций: ПК-5, ПК-13.

В ходе изучения дисциплины большое внимание уделяется аспектам, связанным с методологическими особенностями дисциплины, которые носят собирательный, междисциплинарный и прикладной характер.

Эти особенности заключаются в следующем:

во-первых, основой дисциплины является современная теория и практика инвестиционной стратегии предприятия (понятийный аппарат, методология);

во-вторых, дисциплина использует категории, понятия и методы других отраслей знаний и учебных дисциплин (философии, экономической теории, информатики и математики и др.);

в-третьих, изложение дисциплины базируется на нормативных документах и обширной информационной базе.

Организация изучения дисциплины предусматривает чтение лекций, проведение практических занятий, самостоятельную работу студентов по темам дисциплины.

«Инвестиционная стратегия предприятия» как учебная дисциплина в системе подготовки бакалавров связана с дисциплинами учебного плана:

в теоретико-методологическом направлении – «Экономической теорией», «Методов принятия управленческих решений».

в направлении, обеспечивающим изучение количественных форм экономических явлений и процессов – со «Статистикой», «Информационными технологиями в менеджменте»,

в направлении, обеспечивающим связь и взаимосвязь экономических процессов внутри предприятия - с «Анализом и диагностикой финансово-хозяйственной деятельности», «Теории финансов и корпоративные финансы», «Бизнес - планированием», «Менеджментом», «Маркетингом», «Экономической оценкой инвестиций».

Умения и навыки приобретаются студентами в процессе занятий и в процессе самоподготовки.

Содержательно-логические связи дисциплины (модуля) «Инвестиционная стратегия предприятия»

Код дисциплины (модуля)	Содержательно-логические связи	
	название учебных дисциплин (модулей), практик	
	на которые опирается содержание данной учебной дисциплины (модуля)	для которых содержание данной учебной дисциплины (модуля) выступает опорой
	Экономическая теория Методы принятия управленческих решений Статистика Информационные технологии в менеджменте Теория финансов и корпоративные финансы Экономическая оценка инвестиций	Преддипломная практика Государственная итоговая аттестация Оценка инвестиционной привлекательности предприятия Разработка стратегических управленческих решений

Перечень последующих учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной учебной дисциплиной: Оценка инвестиционной привлекательности предприятия; Разработка стратегических управленческих решений.

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

Общая трудоемкость составляет 3 зач.ед. (108 часов), зачет.

Вид учебной работы, часов	Очная форма обучения	Заочная форма обучения
	Семестр	
	8	5
1.Аудиторная работа, всего:	32	8
Лекции	16	4
Практические занятия	16	4
2.Самостоятельная работа студентов (СРС):	76	96
-рефераты		
- контрольная работа		34
-самоподготовка (самостоятельное изучение разделов, проработка и повторение лекционного материала, учебников и учебно-методических пособий, подготовка к практическим занятиям и пр.)	76	62

Промежуточная аттестация: зачет		4
Общая трудоемкость дисциплины	108	108

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

5.1 Структура дисциплины

5.1.1 Структура дисциплины (очная форма обучения)

№ п/п	Семестр	Недели семестра	Раздел дисциплины (модуля), темы раздела	Виды учебной работы, включая СРС и трудоемкость (в часах)						Форма: -текущего контроля успеваемости, СРС (по неделям семестра); -промежуточной аттестации (по семестрам) КРС
				всего	лекция	практические занятия	лаб. занятия	семинары	СРС	
1	8	1-8	Модуль 1. Формирование инвестиционной стратегии предприятия	54	8	8			38	
2	8	1,2	1. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия	14	2	2			10	Экспресс-опрос на лекции
3	8	3,4	2. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии	14	2	2			10	Экспресс-опрос на лекции
4	8	5,6	3. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности	14	2	2			10	Экспресс-опрос на лекции
5	8	7,8	4. Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов	12	2	2			8	Экспресс-опрос на лекции
6	8	9-16	Модуль 2. Инвестиционное планирование	54	8	8			38	
7	8	9,10	5. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности	14	2	2			10	Экспресс-опрос на лекции
8	8	11,12	6. Понятие и формы инвестиционного планирования	14	2	2			10	Экспресс-опрос на лекции
9	8	13,14	7. Порядок	14	2	2			10	Экспресс-опрос на лекции

			формирования и оценки инвестиционного портфеля							
10	8	15,16	8. Характеристика основных этапов формирования портфеля	12	2	2			8	Экспресс-опрос на лекции
			Промежуточная аттестация							Зачет
Итого		6		108	16	16			76	

5.1.2 Структура дисциплины (заочная форма обучения)

№ п/п	Семестр	Раздел дисциплины (модуля), темы раздела	Виды учебной работы, включая СРС и трудоемкость (в часах)						Форма: -текущего контроля успеваемости, СРС (по неделям семестра); -промежуточной аттестации (по семестрам) КРС
			всего	лекция	практические занятия	лаб. занятия	семинары	СРС	
1	5	Модуль 1. Формирование инвестиционной стратегии предприятия	54	2	2			50	
2	5	Модуль 2. Инвестиционное планирование	50	2	2			46	
		Промежуточная аттестация	4						Зачет
Итого			108	4	4			96	

5.1.3 Матрица формируемых дисциплиной компетенций

Разделы и темы дисциплины	Кол-во часов	Компетенции (вместо цифр – шифр и номер компетенции из ФГОС ВО)		общее количество компетенций
		1	2	
Модуль 1. Формирование инвестиционной стратегии предприятия	54	ПК-13	-	1
1. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия	14	ПК-13	-	1
2. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии	14	ПК-13	-	1
3. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности	14	ПК-13	-	1
4. Определение стратегических	12	-	ПК-5	1

направлений формирования инвестиционных ресурсов				
Модуль 2. Инвестиционное планирование	54	-	ПК-5	1
5. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности	14	-	ПК-5	1
6. Понятие и формы инвестиционного планирования	14	-	ПК-5	1
7. Понятие инвестиционного портфеля, цели и принципы его формирования	14	-	ПК-5	1
8. Характеристика основных этапов формирования портфеля	12	-	ПК-5	1
ИТОГО	108	ПК-13	ПК-5	2

5.1.4 Содержание разделов дисциплины (модуля)

№	Название раздела	Содержание раздела
Модуль 1. Формирование инвестиционной стратегии предприятия		
1.1	1. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия	Приоритеты направлений инвестиционной деятельности; формы инвестиционной деятельности, характер формирования инвестиционных ресурсов предприятия; процесс разработки инвестиционной стратегии предприятия.
1.2	2. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии	Классификация принципов инвестиционной стратегии; определение общего периода формирования инвестиционной стратегии; формирование стратегических целей инвестиционной деятельности; формирование инвестиционной политики по основным направлениям инвестиционной деятельности.
1.3	3. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности	Классификация стратегических целей инвестиционной деятельности; процесс формирования стратегических целей инвестиционной деятельности; целевые стратегические нормативы.
1.4	4. Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов	Определение соотношения различных форм инвестирования на отдельных этапах периода; определение отраслевой направленности инвестиционной деятельности; определение региональной направленности инвестиционной деятельности.
2	Модуль 2. Инвестиционное планирование	
2.1	5. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности	Инвестиционные ресурсы предприятия; определение общего объема необходимых инвестиционных ресурсов предприятия; схема финансирования инвестиционного проекта.
2.2	6. Понятие и формы инвестиционного планирования	Этапы инвестиционного планирования и прогнозирования; текущее планирование; оперативное планирование; классификация бюджетов. Бизнес- план инвестиционного проекта; структура инвестиционного

		проекта; последовательность проведения расчетов при разработке финансового плана.
2.3	7. Понятие инвестиционного портфеля, цели и принципы его формирования	Процесс формирования инвестиционного портфеля связан с подбором определенной совокупности объектов инвестирования для осуществления инвестиционной деятельности. Современная портфельная теория исходит из того, что при осуществлении инвестиционной деятельности инвесторы могут вкладывать средства не в один, а несколько объектов, формируя тем самым некую совокупность объектов инвестирования. При этом возникает задача подбора объектов инвестирования в соответствии с заданными предпочтениями
2.4	8. Характеристика основных этапов формирования портфеля	Общими критериями включения различных объектов в инвестиционный портфель являются соотношения доходности, риска и ликвидности инвестиционных вложений, вместе с тем формирование конкретных портфелей имеет свои особенности. Общими критериями включения различных объектов в инвестиционный портфель являются соотношения доходности, риска и ликвидности инвестиционных вложений, вместе с тем формирование конкретных портфелей имеет свои особенности.

5.2 Содержание практических и семинарских занятий

5.2.1 Практические занятия

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудоемкость (час.) очно/заочно
1	Модуль 1. Формирование инвестиционной стратегии предприятия	1. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия	2/1
2		2. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии	2/1
3		3. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности	2/-
4		4. Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов	2/-
5	Модуль 2. Инвестиционное планирование	5. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности	2/1
6		6. Понятие и формы инвестиционного планирования	2/1
7		7. Понятие инвестиционного портфеля, цели и принципы его формирования	2/-
8		8. Характеристика основных этапов формирования портфеля	2/-
		Итого	16/4

*Рабочая тетрадь для практических занятий по дисциплине «Инвестиционная стратегия предприятия» для студентов направления «Менеджмент». //сост. Е.В Марковина, 2019 г., 32 с.

<http://portal.izhgsha.ru/index.php?q=docs&download=1&parent=59&id=22899>

Вопросы для самостоятельной работы студентов:

1. Дайте понятие инвестиционной стратегии предприятия.
2. Назовите и охарактеризуйте основные объекты стратегического управления предприятием.
3. Перечислите важнейшие принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
4. Охарактеризуйте взаимосвязь операционной и инвестиционной стратегий предприятия.
5. Назовите этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
6. Дайте понятие инвестиционной политики предприятия.
7. Чем инвестиционная политика отличается от инвестиционной стратегии?
8. Дайте понятие стратегических целей инвестиционной деятельности.
9. Охарактеризуйте главную, основные и вспомогательные стратегические цели инвестиционной деятельности.
10. Какие факторы оказывают влияние на формирование целевых стратегических нормативов инвестиционной деятельности?
11. Опишите дифференциацию стратегических целей инвестиционной деятельности во взаимосвязи с фазами жизненного цикла предприятия.
12. Охарактеризуйте особенности процесса разработки стратегических направлений инвестиционной деятельности.
13. Каковы этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов?
14. Определите сущность методов определения потребности в инвестиционных ресурсах.
15. Как проводится процедура оптимизации структуры источников инвестиционных ресурсов на предприятии?

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

1. Рабочая программа дисциплины «Инвестиционная стратегия предприятия»
2. Инструкция по работе с информационно-справочными системами
3. Задания, приведенные в литературе и порядок их выполнения (по заданию преподавателя)
4. Инвестиционная стратегия предприятия: Рабочая тетрадь для практических занятий и самостоятельной работы для студентов направлений «Экономика» и «Менеджмент»/ Сост.: Е.В Марковина, 2019 г. – 32 с.
5. Марковина Е.В. Экономическая оценка инвестиций (практикум). Учебное пособие для студентов направления «Менеджмент» - Ижевск: ФГБОУ ВПО Ижевская ГСХА, 2014, 130 с. <http://portal.izhgsha.ru/docs/bibl/e390aa5faa3588223799ed99c12063ce.pdf>
6. Экономика предприятия АПК. Курс лекций для студентов аграрных вузов, обучающихся по программам бакалавриата/под ред. И.М. Гоголева, И.А. Мухиной - Ижевск: ФГБОУ ВО Ижевская ГСХА, 2016 <http://portal.izhgsha.ru/index.php?q=docs&download=1&parent=59&id=12487>
7. Методические указания для самостоятельной работы и задания для контрольной работы для студентов направления бакалавриата «Менеджмент», Инвестиционная

стратегия предприятия. / Составление: Е.В. Марковина. – Ижевск: ФГБОУ ВО Ижевская ГСХА, 2020. – 32 с.

<http://portal.izhgsha.ru/index.php?q=docs&download=1&parent=59&id=41459>

8. moodle.izhgsha.ru/course/view.php?id=137. «Экономика АПК». Онлайн-курс представленный на федеральной платформе «Современная цифровая образовательная среда в РФ».

При изучении дисциплины может быть использован онлайн-курс "Экономика АПК", разработанный в академии на средства гранта Минобрнауки РФ России и прошедший процедуру внешней экспертизы. Онлайн-курс позволяет организовать самостоятельное изучение отдельных разделов дисциплины. Доступ к курсу осуществляется под учетной записью обучающегося через федеральную площадку «Современная цифровая образовательная среда Российской Федерации». По результатам изучения материалов онлайн курса проводится контрольное тестирование в компьютерном классе вуза в присутствии преподавателя. Результаты тестирования могут быть учтены при формировании итоговой оценки по результатам промежуточной аттестации по дисциплине.

6.1 Содержание самостоятельной работы и формы ее контроля

6.1.1 Содержание самостоятельной работы и формы ее контроля (очная форма обучения)

№ п/п	Раздел дисциплины (модуля), темы раздела	Всего часов	Содержание самостоятельной работы	Форма контроля
1	Модуль 1. Формирование инвестиционной стратегии предприятия			
2	1. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Экспресс-опрос на лекции
3	2. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
4	3. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
5	4. Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов	8	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
6	Модуль 2. Инвестиционное планирование			
7	5. Обоснование стратегических направлений	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
8	6. Понятие и формы инвестиционного планирования	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
9	7. Понятие инвестиционного портфеля, цели и принципы его формирования	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
10	8. Характеристика основных этапов формирования портфеля	8	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
		76		

Примечание.

Для самостоятельной работы используются следующие материалы

*Инвестиционная стратегия предприятия: Рабочая тетрадь для практических занятий и самостоятельной работы для студентов направлений «Экономика» и «Менеджмент»/ Сост.: Е.В Марковина, 2019 г. – 32 с.

<http://portal.izhgsha.ru/index.php?q=docs&download=1&parent=59&id=22899>

**Методические указания для самостоятельной работы и задания для контрольной работы для студентов направления бакалавриата «Менеджмент», Инвестиционная

стратегия предприятия. / Составление: Е.В. Марковина. – Ижевск: ФГБОУ ВО Ижевская ГСХА, 2020. – 32 с.

<http://portal.izhgsha.ru/index.php?q=docs&download=1&parent=59&id=41459>

6.1.2 Содержание самостоятельной работы и формы ее контроля (заочная форма обучения)

№ п/п	Раздел дисциплины (модуля), темы раздела	Всего часов	Содержание самостоятельной работы	Форма контроля
1	Модуль 1. Формирование инвестиционной стратегии предприятия			
2	1. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Экспресс-опрос на лекции
3	2. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
4	3. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
5	4. Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов	8	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
6	Модуль 2. Инвестиционное планирование			
7	5. Обоснование стратегических направлений	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
8	6. Понятие и формы инвестиционного планирования	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
9	7. Понятие инвестиционного портфеля, цели и принципы его формирования	10	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
10	8. Характеристика основных этапов формирования портфеля	8	Работа с учебной литературой, подготовка к лекции	Проверка заданий
12	Контрольная работа	20	Контрольная работа по вариантам***	Защита контрольной работы
		96		

Для самостоятельной работы используются следующие материалы

*Инвестиционная стратегия предприятия: Рабочая тетрадь для практических занятий и самостоятельной работы для студентов направлений «Экономика» и «Менеджмент»/ Сост.: Е.В Марковина, 2019 г. – 32 с.

<http://portal.izhgsha.ru/index.php?q=docs&download=1&parent=59&id=22899>

** Марковина Е.В. Экономическая оценка инвестиций (практикум). Учебное пособие для студентов направления «Менеджмент» - Ижевск: ФГБОУ ВПО Ижевская ГСХА, 2014, 130 с.

<http://portal.izhgsha.ru/docs/bibl/e390aa5faa3588223799ed99c12063ce.pdf>

***Методические указания для самостоятельной работы и задания для контрольной работы для студентов направления бакалавриата «Менеджмент», Инвестиционная стратегия предприятия. / Составление: Е.В. Марковина. – Ижевск: ФГБОУ ВО Ижевская ГСХА, 2020. – 32 с.

<http://portal.izhgsha.ru/index.php?q=docs&download=1&parent=59&id=41459>

6.2 Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы

Перечень вопросов для компьютерного тестирования:

Модуль 1. Формирование инвестиционной стратегии предприятия

Вариант тестированного контроля (5 заданий)

1. Управление инвестиционным портфелем предполагает:
 - а. Выбор портфеля.
 - б. Оценку портфеля.
 - в. Изменение структуры портфеля.
 - г. Верны ответы, а, б, в.
2. Продолжительность расчетного периода, в пределах которого осуществляется оценка предстоящих затрат и результатов при определении эффективности инвестиционного проекта, принимается с учетом:
 - а. Продолжительности создания, эксплуатации и (при необходимости) ликвидации объекта.
 - б. Средневзвешенного нормативного срока службы основного технологического оборудования.
 - в. Достижения заданных характеристик прибыли (массы и / или нормы прибыли и т.д.).
 - г. Требований инвестора.
 - д. Верны варианты, а, б, г.
 - е. Верны варианты, а, б, в, г.
3. Расчетные цены используются для вычисления интегральных показателей эффективности, если текущие значения затрат и результатов выражаются в:
 - а. Базисных ценах.
 - б. Прогнозных ценах.
 - в. Расчетных ценах.
 - г. Верны варианты, а, б, в.
 - д. Верны варианты, а, б.
 - е. Верны варианты б, в.
 - ж. Верны варианты, а, в.
4. Чистый дисконтированный доход определяется как:
 - а. Сумма текущих эффектов за весь расчетный период, приведенная к начальному шагу.
 - б. Превышение интегральных результатов над интегральными затратами.
 - в. Отношение суммы приведенных эффектов к величине капиталовложений.
 - г. Верны варианты, а, б.
 - д. Верны варианты, а, б, в.
5. Проект является эффективным если чистый дисконтированный доход:
 - а. Положительный.
 - б. Отрицательный.

Модуль 2. Инвестиционное планирование

Вариант тестированного контроля (6 заданий)

1. Какими преимуществами обладают привилегированные акции в сравнении с простыми с позиций мотивации их выбора инвестором:
 - а) возможность прямого влияния на хозяйственный процесс путем участия в управлении
 - б) при ликвидации акционерного общества имеют преимущественное право на участие в разделе имущества
 - в) обеспечение стабильного дохода в виде заранее оговоренного размера дивидендов
 - г) возможность участия в разработке дивидендной политики.
2. Подход к формированию портфеля, использующий в основном инструментарий технического и фундаментального анализа и предполагающий включение в него самых разнообразных видов финансовых

инструментов инвестирования, обеспечивающих его широкую отраслевую диверсификацию:

- а) традиционный
- б) современная портфельная теория
- в) активный
- г) пассивный.

3. Схема финансирования, которая характерна лишь для первого этапа жизненного цикла предприятия, когда его доступ к заемным источникам капитала затруднен, или для реализации небольших реальных инвестиционных проектов:

- а) кредитное финансирование
- б) венчурное финансирование
- в) полное внутреннее самофинансирование
- г) акционирование
- д) смешанное финансирование.

4. Какие факторы оказывают влияние на выбор конкретной схемы финансирования инвестиционного проекта и источников формирования инвестиционных ресурсов:

- а) организационно-правовая форма создаваемого предприятия
- б) размер предприятия
- в) уровень налогообложения прибыли
- г) ни один из вышеперечисленных факторов
- д) все варианты верны.

5. Какими недостатками обладает собственный капитал:

а) использование этого капитала генерирует наиболее опасные инвестиционные риски в хозяйственной деятельности предприятия – риск снижения финансовой устойчивости и потери платежеспособности

б) ограниченность объема привлечения

в) высокая стоимость в сравнении с альтернативными источниками формирования капитала

г) активы, сформированные за счет этого капитала, генерируют меньшую норму прибыли, которая снижается на сумму выплачиваемого ссудного процента.

6. Основу традиционной концепции структуры капитала составляет положение о:

а) невозможности оптимизации структуры капитала ни по критерию минимизации средневзвешенной его стоимости, ни по критерию максимизации рыночной стоимости предприятия, так как она не оказывает влияние на формирование этих показателей

б) том, что структура капитала формируется под воздействием ряда противоречивых условий, определяющих соотношение уровня доходности и риска использования капитала предприятия, которые в процессе оптимизации его структуры должны быть учтены путем соответствующего компромисса их комплексного воздействия

в) возможной оптимизации структуры капитала путем учета разной стоимости отдельных его составных частей.

Примеры контрольных работ:

Вариант контрольной работы № 1 (3 задания)

Задача 1

Оценить инвестиционный проект, имеющий следующие параметры:

стартовые инвестиции – 8000 д. ед.;

период реализации – 3 года;

денежный поток 1 год 4000 д. ед., 4000 д. ед., 5000 д. ед.;

требуемая ставка доходности (без) – 18%;

риск – 10%. Расчеты осуществить как с учетом риска, так и без него.

Задача 2

Оценить инвестиционный проект, имеющий следующие параметры:

стартовые инвестиции – 10000 д. ед.;
период реализации – 3 года;
денежный поток 1 год 4000 д. ед., 5000 д. ед., 5000 д. ед.;
требуемая ставка доходности (без) – 14%;
риск – 8%. Расчеты осуществить как с учетом риска, так и без него.

Задача 3

Оценить инвестиционный проект, имеющий следующие параметры:
стартовые инвестиции – 6000 д. ед.;
период реализации – 3 года;
денежный поток 1 год 2000 д. ед., 1200 д. ед., 3000 д. ед.;
требуемая ставка доходности (без) – 16%;
риск – 10%. Расчеты осуществить как с учетом риска, так и без него.

Перечень заданий к выполнению расчетно-аналитической работы

Задача 1

Рассчитать срок окупаемости проекта «Заря», требующего затрат в сумме 850 тыс. руб. и обеспечивающего доходы: в первый год – 85 тыс. руб., во второй – 300 тыс. руб., в третий – 400 тыс. руб., в четвертый – 500 тыс. руб., в пятый год – 600 тыс. руб.; ставка дисконта - 12%.

Задача 2

Кредитная политика банка «Инвест» ограничивает срок возврата кредита, предоставляемого для финансирования инвестиционных проектов, связанных с индустрией строительных материалов, тремя годами. Определить, будет ли выдан кредит на строительство кирпичного завода стоимостью 1300 млн. руб., если поток доходов составит 500 млн. руб. ежегодно, ставка дисконта – 8%.

Задача 3

Два инвестиционных проекта предполагают одинаковый объем инвестиций 1000 тыс. руб. и рассчитаны на четыре года. Проект А генерирует следующие денежные потоки: по годам 500, 400, 300, 100 тыс. руб., а проект В - 100, 300, 400, 600 тыс. руб. Стоимость капитала проекта оценена на уровне 10%. Расчет дисконтированного срока осуществляется с помощью следующих таблиц. Рассчитать дисконтированный период окупаемости проектов.

Задача 4

Предприятие требует, как минимум 14 % отдачи при инвестировании собственных средств. В настоящее время предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью 84 900 руб. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к 15 000 руб. дополнительного годового денежного дохода в течение 15 лет использования оборудования. Вычислите чистое современное значение проекта, предположив нулевую остаточную стоимость оборудования через 15 лет.

Задача 5

Рассчитать чистую текущую стоимость дохода от проекта «Платок». Стоимость проекта – 2450 тыс. руб., поток доходов: в первый год – 100 тыс. руб., во второй – 550 тыс. руб., в третий – 800 тыс. руб., в четвертый – 1200 тыс. руб., в пятый год – 1500 тыс. руб.; ставка дисконта – 8%.

Задача 6

Проект, требующий инвестиций в размере \$160000, предполагает получение годового дохода в размере \$30000 на протяжении пятнадцати лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования - 15%.

Задача 7

Проект, рассчитанный на пятнадцать лет, требует инвестиций в размере \$150000. В первые пять лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 10 лет ежегодный доход составит \$50000. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 15%?

Задача 8

Рассматриваются два альтернативных проекта:

А: -50000 15625 15625 15625 15625 15625

Б: -80000 - - - - 140000

1. Сделайте, выбор при $r = 5\%$ и при $r = 10\%$.

Задача 9

Проанализируйте два альтернативных проекта, если цена капитала 10%.

А -100 120

Б -100 - - - 174

Задача 10

Величина требуемых инвестиций по проекту равна \$18000; предполагаемые доходы: в первый год - \$1500, в последующие 8 лет - по \$ 3600 ежегодно. Оцените целесообразность принятия проекта, если цена капитала 10%.

Задача 11

Проанализируйте два альтернативных проекта, если цена капитала 10%.

А -100 50 70

Б -100 30 40 60

Задача 12

Какой из приведенных проектов предпочтительней, если цена капитала 8%?

А	- 250	60	140	120	
В	- 300	100	100	100	1 00

6.3 Образовательные технологии

Применение мультимедийного оборудования на лекциях, компьютерных программ MICROSOFT OFFICE на практических занятиях и для самостоятельной работы, изучение прикладной программы Консультант Плюс.

Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях

Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии
Л	Курс лекций читается с использованием мультимедийных материалов
ПР	Выполнение практических заданий на реальных примерах

Виды контроля и аттестации, формы оценочных средств

№ п/п	№ семестра	Виды контроля и аттестации (ВК, ТАт, ПрАт) ¹	Наименование раздела учебной дисциплины (модуля)	Оценочные средства*	
				Форма	Количество вопросов в задании
1.	8	Текущая (Тат)	1,2	Тест	50
2.	8	Текущая (Тат)	1,2	Задачи	20
3.	8	Промежуточная (ПрАт)	1,2	Вопросы и задача	20

*Фонд оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации приведен в приложении к рабочей программе.

Планом предусмотрено: лекции - 16 час.; практика -16 час.; самостоятельная работа - 76. Итого – 108 часа.

Месяц	лекции		практика		задачи для самостоятельной работы		текущий контроль	итого за месяц
	час	баллов за 1 час	час	баллов за 1 час	кол-во задач	баллов за задачу		
Январь	4	1	4	3	4	2	10	34
Февраль	6	1	4	3	5	2	10	38
Март	4	1	4	3	4	2	10	34
Апрель	2	1	4	3	2	2	10	28
итого	16	16	16	48	15	30	40	134

Оценка самостоятельной работы оценивается по результатам защиты задач и итогам текущего контроля.

Вопросы к устному зачету

1. Сущность инвестиционной деятельности. Необходимость управления инвестиционным процессом на макро- и микроуровне.
2. Место и роль инвестиционной стратегии в плане социально-экономического развития хозяйствующего субъекта.
3. Инвестиционное планирование на макро- и микроуровне. Общие подходы и отличительные черты инвестиционного планирования и инвестиционной стратегии.
4. Цели и задачи разработки инвестиционной стратегии.
5. Объект и субъект инвестиционной стратегии. Участники инвестиционного процесса.
6. Принципы разработки инвестиционной стратегии.
7. Основные этапы разработки инвестиционной стратегии.
8. Инвестиционный климат. Основные факторы, определяющие инвестиционный климат.
9. Формирование инвестиционной политики на макро- и микроуровне, основные этапы формирования инвестиционной политики.
10. Методы и формы управления инвестиционной деятельностью на макро- и микроуровне.
11. Основные направления инвестиционной политики России на современном этапе.
12. Инвестиционная политика Удмуртской Республики.
13. Понятие и сущность инвестиционной программы. Инвестиционный проект как элемент инвестиционной программы.
14. Формы и методы финансирования инвестиционных программ.
15. Дайте понятие инвестиционного планирования.
16. Определите зависимость стратегического, тактического и оперативного планирования инвестиционной деятельности.
17. Определите суть концепции стратегического управления.
18. Назовите и охарактеризуйте основные виды текущих инвестиционных планов.
19. Охарактеризуйте принципиальное отличие инвестиционного бюджета предприятия и бюджета инвестиционного проекта.
20. Назовите и охарактеризуйте основные виды бюджетов.
21. Что такое инвестиционный проект.
22. Что представляет собой бизнес-план инвестиционного проекта.

23. Каковы цели и назначение бизнес-плана, и важнейшие принципы его составления.

24. Перечислите основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта.

25. Опишите последовательность проведения расчетов при разработке.

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации по дисциплине «Инвестиционная стратегия предприятия» представлен в приложении 1.

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

8.1 Основная литература

№ п/п	Наименование	Автор(ы)	Год и место издания	Используется при изучении и разделов	Семестр	Количество экземпляров	
						в библиотеке	на кафедре
1	Марковина, Е.В. Экономическая оценка инвестиций (практикум) : учебное пособие /Е.В. Марковина	Е.В. Марковина	Ижевск.: ФГБОУ ВПО Ижевская ГСХА, 2014 – 188 с.	1,2 модули	8	http://portal.izhgsha.ru/docs/bibl/e390aa5faa3588223799ed99c12063ce.pdf	
2	Экономика предприятия АПК. Курс лекций для студентов аграрных вузов	Гоголев И.М., Беляева Н.А., Кониная Е.А. и др	Ижевск: ФГБОУ ВО Ижевская ГСХА, 2016 – 228 с	1,2 модули	8	http://portal.izhgsha.ru/index.php?q=docs&download=1&parent=59&id=12487	
3	Инвестиции : учебное пособие	Л. Ш. Оруджева, Э. Б. Мурзагелдыева, С. Ю. Максимов	Махачкала : ДагГАУ имени М.М.Джамбулатова, 2018. — 112 с.	1,2 модули	8	Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/116274 (дата обращения: 16.09.2020). — Режим доступа: для авториз. пользователей.	

8.2 Дополнительная литература

№	Наименование	Автор(ы)	Год и	Используе	Семес	Количество экземпляров
---	--------------	----------	-------	-----------	-------	------------------------

п/п	е)	место издания	тся при изучении разделов	тр	в библиотеке	на кафедре
1	Инвестиции [Электронный ресурс] : учеб. пособие	А.В. Носов, М.А. Лапина, О.В. Новичкова, Н.Ф. Зарук	Пенза : РИО ПГСХА, 2014 .— 149 с.	1,2 модули	8	Режим доступа: https://lib.rucont.ru/efd/301304	
2	Рабочая тетрадь для практических занятий по дисциплине «Инвестиционная стратегия предприятия» для студентов направления «Менеджмент». //сост. Е.В Марковина	Е.В. Марковина	Ижевск.: ФГБОУ ВО Ижевская ГСХА, 2019 – 32 с.	1,2 модули	8	http://portal.izhgsha.ru/index.php?q=docs&download=1&parent=59&id=22899	
3	Методические указания для самостоятельной работы и задания для контрольной работы для студентов направления бакалавриата «Менеджмент». Инвестиционная стратегия предприятия.	Сост: Е.В. Марковина	Ижевск: ФГБОУ ВО Ижевская ГСХА, 2020	1,2,модули	8	http://portal.izhgsha.ru/index.php?q=docs&download=1&parent=59&id=41459	
4	Оценка и управление стоимостью предприятия: методические указания	Перцев С.В.	— Самара : СамГАУ, 2018. — 82 с. Лань : электронно-библиотечная система.	1,2 модули	8	https://e.lanbook.com/book/123625 (дата обращения: 16.09.2020). — Режим доступа: для авториз. пользователей.	

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

Интернет-портал ФГБОУ ВО «Ижевская ГСХА» (<http://portal/izhgsha.ru>);

Сайт <http://pravo.gov.ru>

Журналы по экономическим наукам - <http://www.medien.ru/ekonomicheskie-zhurnaly#ego1>

Сайт Министерства экономического развития РФ - <http://www.economy.gov.ru/minec/main>

Сайт Министерства экономики УР - <http://economy.udmurt.ru/>

Сайт для бухгалтеров, аудиторов, налоговых консультантов. www.buhgalteria.ru;

БухСМИ – средство массовой информации для бухгалтера www.buhsmi.ru;
Бланки документов и унифицированных форм www.blanki.ru;
Бесплатная консультационная служба: оперативная экономико-правовая информация, новые нормативные документы с комментариями и разъяснениями www.akdi.ru;

moodle.izhgsha.ru/course/view.php?id=137. «Экономика АПК». Онлайн-курс представленный на федеральной платформе «Современная цифровая образовательная среда в РФ».

При изучении дисциплины может быть использован онлайн-курс "Экономика АПК", разработанный в академии на средства гранта Минобрнауки РФ России и прошедший процедуру внешней экспертизы. Онлайн-курс позволяет организовать самостоятельное изучение отдельных разделов дисциплины. Доступ к курсу осуществляется под учетной записью обучающегося через федеральную площадку «Современная цифровая образовательная среда Российской Федерации». По результатам изучения материалов онлайн курса проводится контрольное тестирование в компьютерном классе вуза в присутствии преподавателя. Результаты тестирования могут быть учтены при формировании итоговой оценки по результатам промежуточной аттестации по дисциплине.

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Перед изучением дисциплины студенту необходимо ознакомиться с рабочей программой дисциплины, размещенной на портале и просмотреть основную литературу, приведенную в рабочей программе в разделе «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины». Книги, размещенные в электронно-библиотечных системах доступны из любой точки, где имеется выход в «Интернет», включая домашние компьютеры и устройства, позволяющие работать в сети «Интернет». Если выявили проблемы доступа к указанной литературе, обратитесь к преподавателю (либо на занятиях, либо через портал академии).

Для изучения дисциплины необходимо иметь чистую тетрадь, объемом не менее 48 листов для выполнения заданий. Перед началом занятий надо бегло повторить материал из курсов дисциплин «Статистика», «Информационные технологии в менеджменте», «Теория финансов и корпоративные финансы». Для изучения дисциплины необходимо найти в справочно-консультационной системе «Консультант-плюс» (доступ свободный с портала академии) Федеральные законы «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», «Об иностранных инвестициях», «Об инвестиционных фондах», «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», «Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов» и ознакомиться с ними.

Для эффективного освоения дисциплины рекомендуется посещать все виды занятий в соответствии с расписанием и выполнять все домашние задания в установленные преподавателем сроки. В случае пропуска занятий по уважительным причинам, необходимо подойти к преподавателю и получить индивидуальное задание по пропущенной теме.

Полученные знания и умения в процессе освоения дисциплины студенту рекомендуется применять для решения своих задач, не обязательно связанных с программой дисциплины.

Владение компетенциями дисциплины в полной мере будет подтверждаться Вашим умением ставить конкретные задачи определению инвестиционной стратегии хозяйствующего субъекта, а также выявлять существующие проблемы.

Полученные при изучении дисциплины знания, умения и навыки рекомендуется использовать при выполнении курсовых и выпускных квалификационных работ, а также на производственных практиках.

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

Поиск информации в глобальной сети Интернет
Работа в электронно-библиотечных системах
Работа в ЭИОС вуза (работа с порталом и онлайн-курсами в системе moodle.izhgsha.ru)
Мультимедийные лекции
Работа в компьютерном классе
Компьютерное тестирование
moodle.izhgsha.ru/course/view.php?id=137. «Экономика АПК». Онлайн-курс представленный на федеральной платформе «Современная цифровая образовательная среда в РФ».

При изучении учебного материала используется комплект лицензионного программного обеспечения следующего состава:

1. Операционная система: Microsoft Windows 10 Professional. Подписка на 3 года. Договор № 9-БД/19 от 07.02.2019. Последняя доступная версия программы. Astra Linux Common Edition. Договор №173-ГК/19 от 12.11.2019 г.

2. Базовый пакет программ Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint). Microsoft Office Standard 2016. Бессрочная лицензия. Договор №79-ГК/16 от 11.05.2016. Microsoft Office Standard 2013. Бессрочная лицензия. Договор №0313100010014000038-0010456-01 от 11.08.2014. Microsoft Office Standard 2013. Бессрочная лицензия. Договор №26 от 19.12.2013. Microsoft Office Professional Plus 2010. Бессрочная лицензия. Договор №106-ГК от 21.11.2011. P7-Офис. Договор №173-ГК/19 от 12.11.2019 г.

3. Информационно-справочная система (справочно-правовая система) «КонсультантПлюс». Соглашение № ИКП2016/ЛСВ 003 от 11.01.2016 для использования в учебных целях бессрочное. Обновляется регулярно. Лицензия на все компьютеры, используемые в учебном процессе.

4. «1С:Предприятие 8 через Интернет для учебных заведений» (<https://edu.1cfresh.com/>) со следующими приложениями: 1С: Бухгалтерия 8, 1С: Управление торговлей 8, 1С:ERP Управление предприятием 2, 1С: Управление нашей фирмой, 1С: Зарплата и управление персоналом. Облачный сервис.

Обучающимся обеспечен доступ (удаленный доступ) к следующим современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам:

Информационно-справочная система (справочно-правовая система) «КонсультантПлюс».

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

Тип аудитории	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы
---------------	---

Лекции	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Аудитория, укомплектованная специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: переносной компьютер, проектор, доска, экран.
Практики	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (практических занятий). Аудитория, укомплектованная специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: переносной компьютер, проектор, доска, экран.
Самостоятельная работа	Помещение для самостоятельной работы. Помещение оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

Фонд оценочных средств по дисциплине
«Инвестиционная стратегия предприятия»

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

1.1 Паспорт фонда оценочных средств

Название раздела	Код контролируемой компетенции (или её части)	Оценочные средства для проверки знаний (1-й этап)	Оценочные средства для проверки умений (2-й этап)	Оценочные средства для проверки владений (навыков) (3-й этап)
Модуль 1. Формирование инвестиционной стратегии предприятия	ПК-13	Вопросы 1-7 Тесты по модулю 1-15	Задания 1-3	Задания 4-6
Модуль 2. Инвестиционное планирование	ПК –5	Вопросы 8-9 Тесты по модулю 1-11	Задания 7-9	Задания 10-12

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

В процессе освоения дисциплины студент осваивает и развивает следующие компетенции:

- способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений (ПК-5).
- умением моделировать бизнес-процессы и использовать методы реорганизации бизнес-процессов в практической деятельности организаций (ПК-13).

В результате изучения дисциплины студент должен:

Иметь представление об области применимости методов инвестиционной стратегии предприятия, для исследования инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов. Знать определения инвестиционной политики, инвестиций, классификация инвестиций, инвестирование, эффективность вложений, эффективность финансовых инвестиций, формы и методы привлечения инвестиций, источники финансирования, инвестиционный проект, жизненный цикл, инвестиционный цикл, инвестиционные решения, сущность, функции и основные принципы организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение; современное законодательство, нормативные документы и методические материалы, регулирующие на предприятии инвестиционную деятельность; практику формирования инвестиционной стратегии предприятия; основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных ресурсов; основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления инвестиционной деятельностью предприятий. Уметь определять инвестиционные потребности, уметь использовать полученную информацию для анализа конкретных ситуаций, связанных с инвестированием, уметь принимать инвестиционные решения; уметь использовать необходимые экономические процедуры, анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; владеть методиками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями; владеть методами формирования и управления инвестиционным портфелем; использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике; использовать современное

программное обеспечение для разработки и реализации управленческих решений, а также оценки их эффективности. Изучить основные правила разработки и эффективного построения функционально ориентированных схем управления инвестиционной деятельностью на предприятии; формирования стратегии и тактики управления инвестиционной деятельностью; оценки эффективности инвестиционной деятельности; оценки инвестиционных рисков; управления инвестиционным портфелем. Владеть технико-экономическим обоснованием проектов, практикой применения методики инвестиционной стратегии предприятия. Анализировать вложения в финансовые инвестиции. Владеть оптимальной последовательностью проведения и использования методики инвестиционных решений.

Таблица 1.2 – Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы по направлению подготовки 38.03.02 – Менеджмент. Дисциплина «Инвестиционная стратегия предприятия»

Наименование дисциплины	Этапы формирования профессиональных компетенций					
	ПК-5			ПК-13		
Этапы формирования компетенции	Знать	Уметь	Владеть	Знать	Уметь	Владеть
	Инвестиционная стратегия предприятия	Этап №1	Этап № 2	Этап № 3	Этап №1	Этап № 2

Таблица 1.3 - Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

Номер/индекс компетенции	Содержание компетенции (или ее части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:		
		Знать	Уметь	Владеть
ПК-5	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений	<ul style="list-style-type: none"> - практику формирования инвестиционной стратегии предприятия; - основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных ресурсов; - основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления инвестиционной деятельностью предприятий. 	<ul style="list-style-type: none"> - анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; - владеть методиками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями; - владеть методами формирования и управления инвестиционным портфелем; - использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике; - использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации управленческих решений, а также оценки их эффективности 	<ul style="list-style-type: none"> - эффективного построения функционально ориентированных схем управления инвестиционной деятельностью на предприятии; - формирования стратегии и тактики управления инвестиционной деятельностью; - оценки эффективности инвестиционной деятельности; - оценки инвестиционных рисков; - управления инвестиционным портфелем
ПК-13	умением моделировать бизнес-процессы и использовать методы реорганизации бизнес-процессов в практической деятельности организаций и	<ul style="list-style-type: none"> - принципы и методы принятия организационно- управленческих решений - системный комплекс компетенций субъекта, принимающего организационно - управленческие решения - области и характер последствий принятых организационно- управленческих решений, инструментов оценки последствий; 	<ul style="list-style-type: none"> обосновывать выбор и реализовывать технологии, приемы и механизмы принятия организационно- управленческих решений - использовать законодательные, нормативные и методические документы в процессе принятия организационно- управленческих решений - формировать необходимую информационную базу для принятия организационно- управленческих решений 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками принятия организационно- управленческих решений - приемами анализа факторов и предпосылок, влияющих на принятие организационно- управленческих решений - методами анализа последствий организационно- управленческих решений - методами диагностики компетенций субъекта принятия организационно- управленческих решений с использованием различных оценочных средств

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

Показателями уровня освоенности компетенций на всех этапах их формирования являются:

1-й этап (уровень знаний):

- Умение отвечать на основные вопросы и тесты на уровне понимания сути – удовлетворительно (3).
- Умение грамотно рассуждать по теме задаваемых вопросов – хорошо (4)
- Умение формулировать проблемы по сути задаваемых вопросов – отлично (5)

2-й этап (уровень умений):

- Умение решать простые задачи с незначительными ошибками - удовлетворительно (3).
- Умение решать задачи средней сложности – хорошо (4).
- Умение решать задачи повышенной сложности, самому ставить задачи – отлично (5).

3-й этап (уровень владения навыками):

- Умение формулировать и решать задачи из разных разделов с незначительными ошибками - удовлетворительно (3).
- Умение находить проблемы, решать задачи повышенной сложности – хорошо (4).
- Умение самому ставить задачи, находить недостатки и ошибки в решениях – отлично (5).

Таблица 1.4 – Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций

Код компетенции	Содержание компетенции в соответствии с ФГОС ВО	Критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования	Показатели результатов обучения по уровням освоения материала		
			Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
ПК-13	умением моделировать бизнес-процессы и использовать методы реорганизации бизнес-процессов в практической деятельности организаций и	- принципы и методы принятия организационно-управленческих решений - системный комплекс компетенций субъекта, принимающего организационно-управленческие решения - области и характер последствий принятых организационно-управленческих решений, инструментов оценки последствий.	- принципы и методы принятия организационно-управленческих решений	- принципы и методы принятия организационно-управленческих решений - системный комплекс компетенций субъекта, принимающего организационно-управленческие решения	- принципы и методы принятия организационно-управленческих решений - системный комплекс компетенций субъекта, принимающего организационно-управленческие решения - области и характер последствий принятых организационно-управленческих решений, инструментов оценки последствий.

		<p>Уметь (2 этап):</p> <ul style="list-style-type: none"> - обосновывать выбор и реализовывать технологии, приемы и механизмы принятия организационно-управленческих решений; - использовать законодательные, нормативные и методические документы в процессе принятия организационно-управленческих решений; - формировать необходимую информационную базу для принятия организационно-управленческих решений. 	<ul style="list-style-type: none"> - обосновывать выбор и реализовывать технологии, приемы и механизмы принятия организационно-управленческих решений. 	<ul style="list-style-type: none"> - обосновывать выбор и реализовывать технологии, приемы и механизмы принятия организационно-управленческих решений; - использовать законодательные, нормативные и методические документы в процессе принятия организационно-управленческих решений 	<ul style="list-style-type: none"> - обосновывать выбор и реализовывать технологии, приемы и механизмы принятия организационно-управленческих решений; - использовать законодательные, нормативные и методические документы в процессе принятия организационно-управленческих решений; - формировать необходимую информационную базу для принятия организационно-управленческих решений.
		<p>Владеть (3 этап):</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками принятия организационно-управленческих решений; - приемами анализа факторов и предпосылок, влияющих на принятие организационно-управленческих решений; - методами анализа последствий организационно-управленческих решений; - методами диагностики компетенций субъекта принятия организационно-управленческих решений с использованием различных оценочных средств. 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками принятия организационно-управленческих решений; - приемами анализа факторов и предпосылок, влияющих на принятие организационно-управленческих решений. 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками принятия организационно-управленческих решений; - приемами анализа факторов и предпосылок, влияющих на принятие организационно-управленческих решений; - методами анализа последствий организационно-управленческих решений; - методами диагностики компетенций субъекта принятия организационно-управленческих решений с использованием различных оценочных средств. 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками принятия организационно-управленческих решений; - приемами анализа факторов и предпосылок, влияющих на принятие организационно-управленческих решений; - методами анализа последствий организационно-управленческих решений; - методами диагностики компетенций субъекта принятия организационно-управленческих решений с использованием различных оценочных средств.
ПК-5	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных	<p>Знать (1 этап):</p> <ul style="list-style-type: none"> - практику формирования инвестиционной стратегии предприятия; - основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями, 	<ul style="list-style-type: none"> - практику формирования инвестиционной стратегии предприятия. 	<ul style="list-style-type: none"> - практику формирования инвестиционной стратегии предприятия; - основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования 	<ul style="list-style-type: none"> - практику формирования инвестиционной стратегии предприятия; - основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных

управленческих решений	<p>формирования инвестиционных ресурсов;</p> <ul style="list-style-type: none"> - основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления инвестиционной деятельностью предприятий. 		инвестиционных ресурсов.	<p>ресурсов;</p> <ul style="list-style-type: none"> - основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления инвестиционной деятельностью предприятий.
	<p>Уметь (2 этап):</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; - владеть методиками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями; - владеть методами формирования и управления инвестиционным портфелем; - использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике; - использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации управленческих решений, а также оценки их эффективности. 	<ul style="list-style-type: none"> - анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; - владеть методиками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями; - владеть методами формирования и управления инвестиционным портфелем; 	<ul style="list-style-type: none"> - анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; - владеть методиками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями; - владеть методами формирования и управления инвестиционным портфелем; - использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике; - использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации управленческих решений, а также оценки их эффективности. 	<ul style="list-style-type: none"> - анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; - владеть методиками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями; - владеть методами формирования и управления инвестиционным портфелем; - использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике; - использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации управленческих решений, а также оценки их эффективности.
	<p>Владеть (3 этап):</p> <ul style="list-style-type: none"> - эффективного построения функционально ориентированных схем управления инвестиционной деятельностью на предприятии; - формирования стратегии и тактики управления 	<ul style="list-style-type: none"> - эффективного построения функционально ориентированных схем управления инвестиционной деятельностью на предприятии; - формирования стратегии 	<ul style="list-style-type: none"> - эффективного построения функционально ориентированных схем управления инвестиционной деятельностью на предприятии; - формирования стратегии и тактики управления 	<ul style="list-style-type: none"> - эффективного построения функционально ориентированных схем управления инвестиционной деятельностью на предприятии; - формирования стратегии и тактики управления инвестиционной деятельностью;

		инвестиционной деятельностью; - оценки эффективности инвестиционной деятельности; - оценки инвестиционных рисков; - управления инвестиционным портфелем.	и тактики управления инвестиционной деятельностью.	инвестиционной деятельностью; - оценки эффективности инвестиционной деятельности.	- оценки эффективности инвестиционной деятельности; - оценки инвестиционных рисков; - управления инвестиционным портфелем.
--	--	---	--	--	--

На основании приведенных показателей уровня освоенности компетенций на всех этапах их формирования определяется методика оценивания уровня сформированности компетенций в целом по дисциплине:

- оценка «удовлетворительно» ставится студенту, посредством (неплохо – однако имеются серьезные недочеты, результаты удовлетворяют минимальным требованиям) овладевшему элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть проявившему знания, умения и владения по основному программному материалу по дисциплине «Инвестиционная стратегия предприятия» в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, знакомому с основной рекомендованной литературой, допускающему неточности в соответствующих ответах на экзамене;

- оценка «хорошо» ставится студенту, овладевшему (хорошо – в целом серьезная работа, но с рядом замечаний, очень хорошо – выше среднего уровня, но с некоторыми недочетами) элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть проявившему полные знания, умения и владения по всему программному материалу по дисциплине «Инвестиционная стратегия предприятия», освоившему основную рекомендуемую литературу, показавшему стабильный характер знаний, умений, навыков и способному к их самостоятельному применению, обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности;

- оценка «отлично» ставится студенту овладевшему (показавшему блестящие результаты с незначительными недочетами) элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть проявившему глубокие знания, всестороннее умение и владение навыками по всему программному материалу по дисциплине «Инвестиционная стратегия предприятия», освоившему основную и дополнительную литературу, показавшему творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний, приобретенных умений и навыков.

- оценка «неудовлетворительно» ставится студенту, не овладевшему (требуется выполнение некоторой дополнительной работы или значительного объема работы, либо повтора курсы в установленном порядке, либо основание для отчисления) элементами компетенций «знать», «уметь», «владеть навыками», то есть допустившему существенные проблемы в знаниях, умениях и навыках по основному программному материалу по дисциплине «Инвестиционная стратегия предприятия», допустившему принципиальные ошибки в соответствующих ответах на экзамене, которые не позволяют ему продолжить обучение без дополнительной подготовки по данной дисциплине;

- оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «удовлетворительно» до «отлично»;

- оценка «не зачтено» соответствует критериям оценки «неудовлетворительно».

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

3.1 Тестовые задания, необходимые для контроля знаний, умений и навыков студентов по дисциплине «Инвестиционная стратегия предприятия»

Модуль 1. Формирование инвестиционной стратегии предприятия Вариант тестированного контроля (5 заданий)

1. Управление инвестиционным портфелем предполагает:
 - а. Выбор портфеля.
 - б. Оценку портфеля.
 - в. Изменение структуры портфеля.
 - г. Верны ответы, а, б, в.

2. Продолжительность расчетного периода, в пределах которого осуществляется оценка предстоящих затрат и результатов при определении эффективности инвестиционного проекта, принимается с учетом:
 - а. Продолжительности создания, эксплуатации и (при необходимости) ликвидации объекта.
 - б. Средневзвешенного нормативного срока службы основного технологического оборудования.
 - в. Достижения заданных характеристик прибыли (массы и / или нормы прибыли и т.д.).
 - г. Требований инвестора.
 - д. Верны варианты а, б, г.
 - е. Верны варианты а, б, в, г.
3. Расчетные цены используются для вычисления интегральных показателей эффективности, если текущие значения затрат и результатов выражаются в:
 - а. Базисных ценах.
 - б. Прогнозных ценах.
 - в. Расчетных ценах.
 - г. Верны варианты а, б, в.
 - д. Верны варианты а, б.
 - е. Верны варианты б, в.
 - ж. Верны варианты а, в.
4. Чистый дисконтированный доход определяется как:
 - а. Сумма текущих эффектов за весь расчетный период, приведенная к начальному шагу.
 - б. Превышение интегральных результатов над интегральными затратами.
 - в. Отношение суммы приведенных эффектов к величине капиталовложений.
 - г. Верны варианты а, б.
 - д. Верны варианты а, б, в.
5. Проект является эффективным если чистый дисконтированный доход:
 - а. Положительный.
 - б. Отрицательный.

Модуль 2. Инвестиционное планирование

Вариант тестированного контроля (6 заданий)

1. Какими преимуществами обладают привилегированные акции в сравнении с простыми с позиций мотивации их выбора инвестором:
 - а) возможность прямого влияния на хозяйственный процесс путем участия в управлении
 - б) при ликвидации акционерного общества имеют преимущественное право на участие в разделе имущества
 - в) обеспечение стабильного дохода в виде заранее оговоренного размера дивидендов
 - г) возможность участия в разработке дивидендной политики.
2. Подход к формированию портфеля, использующий в основном инструментарий технического и фундаментального анализа и предполагающий включение в него самых разнообразных видов финансовых инструментов инвестирования, обеспечивающих его широкую отраслевую диверсификацию:
 - а) традиционный
 - б) современная портфельная теория
 - в) активный
 - г) пассивный.

3. Схема финансирования, которая характерна лишь для первого этапа жизненного цикла предприятия, когда его доступ к заемным источникам капитала затруднен, или для реализации небольших реальных инвестиционных проектов:

- а) кредитное финансирование
- б) венчурное финансирование
- в) полное внутреннее самофинансирование
- г) акционирование
- д) смешанное финансирование.

4. Какие факторы оказывают влияние на выбор конкретной схемы финансирования инвестиционного проекта и источников формирования инвестиционных ресурсов:

- а) организационно-правовая форма создаваемого предприятия
- б) размер предприятия
- в) уровень налогообложения прибыли
- г) ни один из вышеперечисленных факторов
- д) все варианты верны.

5. Какими недостатками обладает собственный капитал:

а) использование этого капитала генерирует наиболее опасные инвестиционные риски в хозяйственной деятельности предприятия – риск снижения финансовой устойчивости и потери платежеспособности

б) ограниченность объема привлечения

в) высокая стоимость в сравнении с альтернативными источниками формирования капитала

г) активы, сформированные за счет этого капитала, генерируют меньшую норму прибыли, которая снижается на сумму выплачиваемого ссудного процента.

6. Основу традиционной концепции структуры капитала составляет положение о:

а) невозможности оптимизации структуры капитала ни по критерию минимизации средневзвешенной его стоимости, ни по критерию максимизации рыночной стоимости предприятия, так как она не оказывает влияние на формирование этих показателей

б) том, что структура капитала формируется под воздействием ряда противоречивых условий, определяющих соотношение уровня доходности и риска использования капитала предприятия, которые в процессе оптимизации его структуры должны быть учтены путем соответствующего компромисса их комплексного воздействия

в) возможной оптимизации структуры капитала путем учета разной стоимости отдельных его составных частей.

3.2. Вопросы к зачету и индивидуальному собеседованию, необходимые для оценки знаний, умения и навыков

1. Сущность инвестиционной деятельности. Необходимость управления инвестиционным процессом на макро- и микроуровне.

2. Место и роль инвестиционной стратегии в плане социально-экономического развития хозяйствующего субъекта.

3. Инвестиционное планирование на макро- и микроуровне. Общие подходы и отличительные черты инвестиционного планирования и инвестиционной стратегии.

4. Цели и задачи разработки инвестиционной стратегии.

5. Объект и субъект инвестиционной стратегии. Участники инвестиционного процесса.

6. Принципы разработки инвестиционной стратегии.

7. Основные этапы разработки инвестиционной стратегии.

8. Инвестиционный климат. Основные факторы, определяющие инвестиционный климат.

9. Формирование инвестиционной политики на макро- и микроуровне, основные этапы формирования инвестиционной политики.

10. Методы и формы управления инвестиционной деятельностью на макро- и микроуровне.
11. Основные направления инвестиционной политики России на современном этапе.
12. Инвестиционная политика Удмуртской Республики.
13. Понятие и сущность инвестиционной программы. Инвестиционный проект как элемент инвестиционной программы.
14. Формы и методы финансирования инвестиционных программ.
15. Дайте понятие инвестиционного планирования.
16. Определите зависимость стратегического, тактического и оперативного планирования инвестиционной деятельности.
17. Определите суть концепции стратегического управления.
18. Назовите и охарактеризуйте основные виды текущих инвестиционных планов.
19. Охарактеризуйте принципиальное отличие инвестиционного бюджета предприятия и бюджета инвестиционного проекта.
20. Назовите и охарактеризуйте основные виды бюджетов.
21. Что такое инвестиционный проект.
22. Что представляет собой бизнес-план инвестиционного проекта.
23. Каковы цели и назначение бизнес-плана, и важнейшие принципы его составления.
24. Перечислите основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта.
25. Опишите последовательность проведения расчетов при разработке бизнес-плана.

3.3 Примерные темы эссе, необходимые для оценки знаний, умения и возможностей развития навыков

Проблемная задача: научиться формулировать свое мнение и уметь его обосновать.

Главная цель – определение умения выделять, формулировать и идентифицировать основания конкретной проблемы, демонстрация навыков критического и логического мышления, владение категориально-понятийным аппаратом инвестиционной стратегии предприятия, проявлении эрудиции. Эссе – это особый литературный и научный жанр, который (в нашем случае) предполагает размышление или комментарий от первого лица по поводу конкретной проблемы. Оно представляет собой собственную рациональную рефлексию (бук. - отражение разумом) на актуальные проблемы.

Написание эссе помогает взглянуть на конкретную проблему со стороны, дает возможность развить навыки междисциплинарного и комплексного подхода, способствует освоению системного метода.

1. Инвестиции в основной капитал: динамика и причины в РФ.
2. Особенности инвестиционного климата в Российской Федерации
3. Мировые финансовые рынки
4. Российский рынок ценных бумаг: состояние и перспективы развития
5. Муниципальные ценные бумаги в инвестиционной деятельности
6. Современные тенденции инвестирования в агропромышленный комплекс.
7. Инвестиционные ресурсы сельскохозяйственных организаций.

3.4. Лекция с запланированными ошибками (лекция-провокация), необходимая для оценки знаний, умения и владения навыками

При изучении тем «Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности», «Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов», проводится лекция с запланированными ошибками (лекция-провокация), которая направлена на решение студентами задач, связанных с инвестиционной потребностью сельскохозяйственных организаций, базовыми принципами инвестирования, участниками инвестиционной деятельности. После объявления темы лекции преподаватель сообщает, что в ней будет сделано определенное количество ошибок различного типа: содержательные, методические, поведенческие и т.д.

Цель лекции, направлена на выполнение студентами задач, связанных с инвестиционной потребностью сельскохозяйственных организаций, базовыми принципами инвестирования, участниками инвестиционной деятельности, внимательного прослушивания и полного освоения лекционного материала.

Ожидаемые результаты: в ходе лекции с запланированными ошибками студенты должны освоить и продемонстрировать знания, умения, владение навыками выявления ошибок в лекции-провокации, способами анализа выявленных ошибок и обоснования сделанных выводов.

Ход лекции: преподаватель объявляет тему, цель, вопросы лекции, нормативные документы, сообщает, что в ней будет сделано определенное количество ошибок различного типа: содержательные, методические и т.д. В процессе изложения лекционного материала преподаватель намеренно приводит ошибочные определения экономических категорий, ошибки в выборе участников инвестиционной деятельности. После изложения материала по каждому вопросу преподаватель спрашивает у студентов о замеченных ошибках. Студенты должны назвать ошибки. Преподаватель вместе со студентами обсуждают ошибки и вырабатывают вместе правильные определения, составляют методические рекомендации по исправлению ошибок. Такая форма работы побуждает к более качественному усвоению предложенного материала. По окончании лекции преподаватель подводит итоги лекции, отмечает и оценивает наиболее активных студентов, которые выявили намеренно допущенные ошибки.

3.5 Типовые задачи, кейсы и задания к ним, необходимые для оценки умений и навыков

Задача 1

Рассчитать срок окупаемости проекта «Заря», требующего затрат в сумме 850 тыс. руб. и обеспечивающего доходы: в первый год – 85 тыс. руб., во второй – 300 тыс. руб., в третий – 400 тыс. руб., в четвертый – 500 тыс. руб., в пятый год – 600 тыс. руб.; ставка дисконта - 12%.

Задача 2

Кредитная политика банка «Инвест» ограничивает срок возврата кредита, предоставляемого для финансирования инвестиционных проектов, связанных с индустрией строительных материалов, тремя годами. Определить, будет ли выдан кредит на строительство кирпичного завода стоимостью 1300 млн. руб., если поток доходов составит 500 млн. руб. ежегодно, ставка дисконта – 8%.

Задача 3

Два инвестиционных проекта предполагают одинаковый объем инвестиций 1000 тыс. руб. и рассчитаны на четыре года. Проект А генерирует следующие денежные потоки : по годам 500, 400, 300, 100 тыс. руб., а проект В - 100, 300, 400, 600 тыс. руб. Стоимость капитала проекта оценена на уровне 10%. Расчет дисконтированного срока осуществляется с помощью следующих таблиц. Рассчитать дисконтированный период окупаемости проектов.

Задача 4

Предприятие требует как минимум 14 % отдачи при инвестировании собственных средств. В настоящее время предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью 84900 руб. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к 15 000 руб. дополнительного годового денежного дохода в течение 15 лет использования оборудования. Вычислите чистое современное значение проекта, предположив нулевую остаточную стоимость оборудования через 15 лет.

Задача 5

Рассчитать чистую текущую стоимость дохода от проекта «Платок». Стоимость проекта – 2450 тыс. руб., поток доходов: в первый год – 100 тыс. руб., во второй – 550 тыс.

руб., в третий – 800 тыс. руб., в четвертый – 1200 тыс. руб., в пятый год – 1500 тыс. руб.; ставка дисконта – 8%.

Задача 6

Проект, требующий инвестиций в размере \$160000, предполагает получение годового дохода в размере \$30000 на протяжении пятнадцати лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования - 15%.

Задача 7

Проект, рассчитанный на пятнадцать лет, требует инвестиций в размере \$150000. В первые пять лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 10 лет ежегодный доход составит \$50000. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 15%?

Задача 8

Рассматриваются два альтернативных проекта:

А: -50000 15625 15625 15625 15625 15625

Б: -80000 - - - - 140000

1. Сделайте, выбор при $r = 5\%$ и при $r = 10\%$.

Задача 9

Проанализируйте два альтернативных проекта, если цена капитала 10%.

А -100 120

Б -100 - - - 174

Задача 10

Величина требуемых инвестиций по проекту равна \$18000; предполагаемые доходы: в первый год- \$1500, в последующие 8 лет - по \$ 3600 ежегодно. Оцените целесообразность принятия проекта, если цена капитала 10%.

Задача 11

Проанализируйте два альтернативных проекта, если цена капитала 10%.

А -100 50 70

Б -100 30 40 60

Задача 12

Какой из приведенных проектов предпочтительней, если цена капитала 8%?

А	- 250	60	140	120	
В	- 300	100	100	100	1 00

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Структурные элементы компетенций, отражающие уровень знаний, умений, навыков в результате освоения дисциплины, этапы формирования компетенций, паспорт компетенций, оценочные средства сформированности компетенций приведены в таблицах 1.1-1.4. В соответствии с показателями и критериями определения уровня сформированности компетенций для проведения процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине, применяются следующие методические материалы:

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Показателями уровня освоенности компетенций на всех этапах их формирования являются:

1-й этап (уровень знаний):

– Умение отвечать на основные вопросы и тесты на уровне понимания сути – удовлетворительно (3).

- Умение грамотно рассуждать по теме задаваемых вопросов – хорошо (4)
- Умение формулировать проблемы по сути задаваемых вопросов – отлично (5)

2-й этап (уровень умений):

- Умение решать простые задачи с незначительными ошибками - удовлетворительно (3).

- Умение решать задачи средней сложности – хорошо (4).

- Умение решать задачи повышенной сложности, самому ставить задачи – отлично (5).

3-й этап (уровень владения навыками):

- Умение формулировать и решать задачи из разных разделов с незначительными ошибками - удовлетворительно (3).

- Умение находить проблемы, решать задачи повышенной сложности – хорошо (4).

- Умение самому ставить задачи, находить недостатки и ошибки в решениях – отлично (5).

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и навыков по результатам зачета в устной форме:

Оценка «отлично» выставляется, если дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, явлений. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа или с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.

Оценка «хорошо» выставляется, если дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен. Ответы на дополнительные вопросы логичны, однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано. Речевое оформление требует поправок, коррекции. При ответе на дополнительные вопросы студент начинает понимать связь между знаниями только после подсказки преподавателя.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если студент испытывает значительные трудности в ответе на экзаменационные вопросы. Присутствует масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов. Речь неграмотна. На дополнительные вопросы студент не отвечает.

Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «удовлетворительно» до «отлично».

Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно».

Критерии оценки лекции с запланированными ошибками (лекция-провокация), интерактивной лекции "Ученик в роли учителя": оценка «отлично» выставляется студенту, если он: продемонстрировал способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, знания в инвестиционной стратегии тех или иных объектов; имеет представления об объекте инвестиционной стратегии.

Написание эссе по заданным темам производят на основе прочтения основной и дополнительной литературы, анализа Интернет-ресурсов.

Критериями оценки эссе являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению. Новизна текста определяет, прежде всего, самостоятельностью в постановке проблемы, формулированием нового аспекта известной проблемы, наличие авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений. Одним из критериев оценки работы является анализ использованной литературы. Определяется, привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, справки и т.д.).

Степень раскрытия сущности вопроса – наиболее важный критерий оценки работы студента над эссе. В данном случае определяется: а) соответствие плана теме эссе; б) соответствие содержания теме и плану эссе; в) обоснованность способов и методов работы с материалом, способность его систематизировать и структурировать; г) полнота и глубина знаний по теме; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме). Также учитывается соблюдение требований к оформлению: насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; оценка грамотности и культуры изложения; владение терминологией; соблюдение требований к объёму эссе.

Критерии оценки эссе:

Оценка «отлично» выставляется, если в эссе обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы при защите.

Оценка «хорошо» выставляется, если основные требования к эссе выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём эссе; имеются упущения в оформлении, на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если в работе имеются существенные отступления от требований к эссе. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании эссе; отсутствуют выводы, допущены ошибки на дополнительные вопросы при защите.

Оценка «неудовлетворительно»: эссе представлено, но тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или эссе не представлено студентом.

Критерии оценки при решении задач: оценка «отлично» выставляется студенту, если он, решил задачу верно, пришел к верному знаменателю, показал умение логически и последовательно аргументировать решение задачи во взаимосвязи с практической действительностью. Оценка «хорошо» ставится в том случае если задача решена верно, но с незначительными погрешностями, неточностями. Оценка «удовлетворительно» ставится, если соблюдена общая последовательность выполнения задания, но сделаны существенные ошибки в расчетах. Оценка «неудовлетворительно» ставится, если задача не выполнена.

Критерии оценки текущих тестов: если студент выполняет правильно менее 50% тестовых заданий, то ему выставляется оценка «неудовлетворительно»; если студент выполняет правильно 50-70% тестовых заданий, то ему выставляется оценка «удовлетворительно»; если студент выполняет правильно 71-82 % тестовых заданий, то ему выставляется оценка «хорошо»; если студент выполняет правильно 83-100% тестовых заданий, то ему выставляется оценка «отлично».

Критерии оценки Доклад, сообщение - Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы «Отлично». Выступление (доклад) отличается последовательностью, логикой изложения. Легко воспринимается аудиторией. При ответе на вопросы выступающий (докладчик)

демонстрирует глубину владения представленным материалом. Ответы формулируются аргументированно, обосновывается собственная позиция в проблемных ситуациях.

«Хорошо». Выступление (доклад) отличается последовательностью, логикой изложения. Но обоснование сделанных выводов недостаточно аргументировано. Неполно раскрыто содержание проблемы.

«Удовлетворительно». Выступающий (докладчик) передает содержание проблемы, но не демонстрирует умение выделять главное, существенное. Выступление воспринимается аудиторией сложно.

«Неудовлетворительно». Выступление (доклад) краткий, неглубокий, поверхностный.

Критерии оценки собеседования. Собеседование - Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний, обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.:

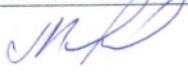




«отлично» - ставится студенту, который полно раскрыл содержание материала в объеме, предусмотренном программой, изложил материал грамотным языком в определенной логической последовательности; «хорошо» - ставится студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, но допускает в ответе некоторые неточности; «удовлетворительно» - ставится студенту, если неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса, недостаточно правильные формулировки базовых понятий;

«неудовлетворительно» - ставится студенту, который не раскрыл основное содержание учебного материала, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины.

Практические занятия оцениваются по самостоятельности выполнения работы, активности работы в аудитории, правильности выполнения заданий, уровня подготовки к занятиям.

Самостоятельная работа оценивается по качеству и количеству выполненных домашних работ, грамотности в оформлении, правильности выполнения.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

Номер изменения	Номер измененного листа	Дата внесения изменения и номер протокола	Подпись ответственного за внесение изменений
1	18-23	16.06.17 пр № 9	
2	18-24	01.06.18 пр № 9	
3	18-24	14.06.19 пр № 13	
4	18-24	31.08.20 пр № 1	
5	18-24	20.11.20 пр № 5	
6	18-24	31.08.21 пр № 1	