

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Профиль подготовки
Финансы и кредит

Уровень высшего образования – бакалавриат

Программа подготовки – академический бакалавриат

Форма обучения
заочная

Институт
Кафедра
Курс

*Экономики и управления
Экономики и финансов
5*

Магнитогорск
2017 г.

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом МОиН РФ от 12.11.2015 № 1327.

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и финансов «31» августа 2017 г., протокол № 1.

Зав. кафедрой  А.В. Ивлев

Рабочая программа одобрена методической комиссией института экономики и управления «01» сентября 2017 г., протокол № 1.

Председатель  / Н.Р. Бальнская /
(подпись) (И.О. Фамилия)

Рабочая программа составлена:

доцент, к.э.н.
(должность, ученая степень, ученое звание)

 / Н.В. Скворцова /
(подпись) (И.О. Фамилия)

Рецензент:

доцент кафедры государственного муниципального управления и управления персоналом ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова», к.э.н.
(должность, ученая степень, ученое звание)

 / А.Г. Васильева /
(подпись) (И.О. Фамилия)

1. Цели освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Инвестиционная стратегия» является формирование у студентов современного финансово-экономического мышления, позволяющего эффективно использовать на практике основные положения теории стратегического управления инвестиционной деятельностью.

Задачи дисциплины - усвоение студентами:

- сущности и значении инвестиционной стратегии для предприятия;
- принципов и алгоритмов разработки инвестиционной стратегии предприятия;
- методов оценки результативности инвестиционной стратегии.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы подготовки бакалавра

Дисциплина Б1.В.17 «Инвестиционная стратегия» входит в вариативную часть блока 1 образовательной программы по направлению подготовки бакалавров 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит».

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения следующих дисциплин: «Методы принятия управленческих решений», «Методы обработки экономической информации», «Бухгалтерский учет», «Инвестиции», «Финансы организаций», «Иностранные инвестиции» и др.

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин «Финансовый менеджмент», а также для выполнения выпускной квалификационной работы.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины, и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины «Инвестиционная стратегия» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-1 способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	
Знать	– источники получения информации, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; – принципы, методы и методики сбора, систематизации и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;
Уметь	– осуществлять поиск информации, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; – осуществлять сбор, систематизацию и анализ исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, в том числе с использованием современных программных средств;
Владеть	– навыками поиска информации, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; – навыками сбора, систематизации и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения
	показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, в том числе с использованием современных программных средств;
ПК-2 способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	
Знать	<ul style="list-style-type: none"> – основные определения и понятия, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов; – основные методы исследований, используемых при расчёте экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; – основные типовые методики, позволяющие рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> – выделять группы необходимых экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; – на основе рассчитанных экономических и социально-экономических показателей распознавать эффективное решение от неэффективного; – применять полученные знания в профессиональной деятельности; использовать их на междисциплинарном уровне; – корректно выражать и аргументированно обосновывать положения предметной области знания;
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> – методами расчёта экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; – способами демонстрации умения анализировать ситуацию на основе рассчитанных экономических и социально-экономических показателей; – навыками и методиками обобщения результатов полученного решения; – способами оценивания значимости и практической пригодности полученных результатов расчёта; – возможностью междисциплинарного применения результатов расчёта экономических и социально-экономических показателей; – основными методами исследования в области анализа экономических и социально-экономических показателей, практическими умениями и навыками их использования; – профессиональным языком предметной области знания; – способами совершенствования профессиональных знаний и умений путем использования возможностей информационной среды;

4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц, 144 акад. часа, в том числе:

- контактная работа – 14,9 акад. часов:
 - аудиторная – 12 акад. часов;
 - внеаудиторная – 2,9 акад. часов;
- самостоятельная работа – 120,4 акад. часов;
- подготовка к экзамену – 8,7 акад. часа.

Раздел/ тема дисциплины	Курс	Аудиторная контактная работа (в акад. часах)			Самостоятельная работа (в акад. часах)	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код и структурный элемент компетенции
		лекции	лаборат. занятия	практич. занятия				
1. Тема «Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия»	5	2	-		20	Самостоятельное изучение учебной и научно литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; подготовка реферата; контрольно-диагностические мероприятия	ПК-1-зுவ ПК-2-зுவ
2. Тема «Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия»	5	2	-		20	Самостоятельное изучение учебной и научно литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; подготовка реферата; контрольно-диагностические мероприятия	ПК-1-зுவ ПК-2-зுவ
3. Тема «Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка»	5		-	4/2И	20	Самостоятельное изучение учебной и научно литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; расчетно-аналитические задания; контрольно-диагностические мероприятия	ПК-1-зுவ ПК-2-зுவ
4. Тема «Планирование инвестиций»	5		-	4/2И	20	Самостоятельное изучение учебной и научно литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; расчетно-аналитические задания; контрольно-диагностические мероприятия	ПК-1-зுவ ПК-2-зுவ
5. Тема «Методы разработки инвестиционной стратегии»	5		-		10	Самостоятельное изучение учебной и научно литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; подготовка реферата; контрольно-диагностические мероприятия	ПК-1-зுவ ПК-2-зுவ
6. Тема «Портфель»			-		10	Самостоятельное изучение учебной	Устный опрос, анализ деловых	ПК-1-зுவ

Раздел/ тема дисциплины	Курс	Аудиторная контактная работа (в акад. часах)			Самостоятельная работа (в акад. часах)	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код и структурный элемент компетенции
		лекции	лаборат. занятия	практич. занятия				
реальных инвестиционных проектов»						и научно литературы	ситуаций; расчетно-аналитические задания; контрольно-диагностические мероприятия	ПК-2-зув
7. Тема «Портфель ценных бумаг предприятия»	5		-		10	Самостоятельное изучение учебной и научно литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; расчетно-аналитические задания; контрольно-диагностические мероприятия	ПК-1-зув ПК-2-зув
8. Тема «Оценка результативности и инвестиционной стратегии»	5		-		10,4	Самостоятельное изучение учебной и научно литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; расчетно-аналитические задания; контрольно-диагностические мероприятия	ПК-1-зув ПК-2-зув
Итого по дисциплине	5	4	-	8/4И	120,4	Самостоятельное изучение учебной и научно литературы	Экзамен, контрольная работа	ПК-1-зув ПК-2-зув

5. Образовательные и информационные технологии

В процессе освоения дисциплины «Инвестиционная стратегия» используются следующие образовательные технологии:

- стандартные методы обучения: практические занятия, на которых обсуждаются основные вопросы методики расчетов показателей, рассмотренных в учебной литературе и раздаточных материалах;
- расчетно-аналитические задания;
- индивидуальные исследовательские проекты;
- консультации преподавателей;
- методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий: анализ деловых ситуаций, технология полного освоения знаний.

Технология полного усвоения знаний: студентам выдаются задания по изучению отдельных тем или вопросов учебного курса с отчетностью в виде собеседования или тестирования при полном выполнении задания без ограничения времени на подготовку.

Для проведения контрольно-диагностических мероприятий предлагается использовать компьютерные контролирующие тесты, тесты для самодиагностики, листы самооценки для экспресс-диагностики (например, эффективности лекции, содержания дисциплины).

Текущий контроль знаний (рейтинг-контроль) осуществляется в виде тестирования или выполнения мини контрольных работ.

Самостоятельная работа является внеаудиторной и предназначена для самостоятельного ознакомления студента с определенными разделами курса по рекомендованным педагогом материалам и подготовки к выполнению индивидуальных заданий по курсу.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

6.1 Примерный перечень вопросов для самопроверки:

Тема 1. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия

Макроэкономические факторы, влияющие на инвестиционную активность предприятия. Модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде. Объекты и субъекты инвестиционного менеджмента. Понятие инвестиционной стратегии предприятия, необходимость её разработки. Роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия.

Тема 2. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия

Понятие и необходимость разработки инвестиционной стратегии, её роль в эффективном управлении деятельностью предприятия. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия. Стратегические цели инвестиционной деятельности, их классификация. Основные этапы процесса формирования стратегических целей. Анализ тенденций развития инвестиционной деятельности отдельных объектов стратегического управления предприятия. Главная стратегическая цель. Система основных и поддерживающих целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования, отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности. Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов. Определение общего объема инвестиционных ресурсов, эффективных схем финансирования, необходимого объема привлечения собственных и заемных инвестиционных ресурсов. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.

Тема 3. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка

Понятие инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка. Основные элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция), их взаимосвязь. Конъюнктура инвестиционного рынка - основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля. Анализ конъюнктуры. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Мониторинг рынка. Изучение и анализ текущей конъюнктуры. Прогнозирование развития инвестиционного рынка. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики. Цель, задачи, показатели анализа инвестиционной привлекательности отраслей.

Жизненный цикл отрасли, его стадии, характеристика. Показатели инвестиционной привлекательности регионов. Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий, компаний и фирм. Жизненный цикл предприятия и его стадии. Жизненный цикл выпускаемой продукции. Оценка финансового состояния, финансовой устойчивости и надежности предприятий. Показатели оценки инвестиционной привлекательности предприятия.

Тема 4. Планирование инвестиций

Инвестиционное планирование: понятие, сущность и формы. Прогнозирование, текущее и оперативное планирование инвестиционной деятельности, их взаимосвязь. Виды

инвестиционных планов. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования. Понятие инвестиционного проекта, основные направления реальных проектов. Бизнес-план как форма представления инвестиционного проекта. Краткая характеристика основных разделов бизнес-плана. Характеристика отрасли, предприятия, в которых реализуется проект. Характеристика продукта. Анализ рынков сбыта и конкурентов. План маркетинга. Планирование производства и сбыта продукции. Стратегия маркетинга. План реализации важнейших этапов осуществления инвестиционного проекта. Обеспеченность проекта основными факторами производства. Форма и структура управления реализацией инвестиционного проекта. Финансовый план. Составление графика потока инвестиций, связанных со строительством и вводом объекта в эксплуатацию. Обоснование плана доходов и расходов, связанных с эксплуатацией реализуемого инвестиционного проекта. Определение точки безубыточности инвестиционного проекта. Определение периода окупаемости инвестиций. Оценка рисков. Разработка схемы финансирования инвестиционного проекта.

Тема 5. Методы разработки инвестиционной стратегии

Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Содержание и последовательность основных этапов стратегической инвестиционной деятельности предприятия. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Общая характеристика методов разработки инвестиционной стратегии. Реализация метода «дерево целей» при разработке инвестиционной стратегии. Специфика метода SWOT-анализ при принятии стратегических решений.

Тема 6. Портфель реальных инвестиционных проектов

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

Тема 7 Портфель ценных бумаг предприятия

Особенности портфеля ценных бумаг. Типы портфелей и цели портфельного инвестирования. Основные этапы процесса формирования портфеля, их краткая характеристика. Способы управления портфелем ценных бумаг финансовым менеджером. Определение (выработка) инвестиционной политики инвестора. Построение кривых безразличия. Определение ожидаемой доходности портфеля. Метод использования стоимостей на конец периода. Метод использования ожидаемой доходности ценных бумаг. Определение меры риска портфеля.

Финансовый анализ ценных бумаг, его значение и цели. Определение конкретных характеристик ценных бумаг. Выявление неверно оцененных рынком ценных бумаг. Методы фундаментального анализа. Технический анализ. Формирование портфеля, цели и задачи. Пассивный и активный метод управления. Содержание пассивного метода. Индексный фонд. Базовые характеристики активного метода управления. Тактика выбора ценной бумаги. Тактика размещения активов. Тактика выбора группы ценных бумаг. Пересмотр портфеля, цель и

задачи. Снижение издержек. Рынок свопов. Свопы на акции. Свопы на процентную ставку. Оценка эффективности сформированного портфеля. Измерение доходности портфеля. Влияние изменений состава и объема портфеля на его доходность. Значение временного фактора изменений. Оценка уровня риска портфеля. Значение правильного выбора анализируемого риска. Оценка меры эффективного управления портфелем, основанная на учете риска. Использование дифференцированной доходности. Использование модели ценообразования на капитальные активы.

Тема 8. Оценка результативности инвестиционной стратегии

Основные принципы оценки инвестиционной стратегии. Схема оценки эффективности инвестиционных проектов. Оценка общей эффективности и эффективности участия в проекте. Оценка эффективности проекта структурами более высокого уровня.

6.2 Тесты для самопроверки:

Вопрос 1. Инвестиционная стратегия представляет собой:

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

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

- а) «юность»;
- б) «детство»;
- в) «ранняя зрелость».

Вопрос 3. Основатель современной инвестиционной теории:

- а) Джеймс Тобин;
- б) Гарри Марковиц;
- в) Дж.М.Кейнс.

Вопрос 4. Одним из параметров стратегического инвестиционного уровня предприятия является:

- а) благоприятный инвестиционный климат;
- б) стадия жизненного цикла предприятия;
- в) уровень стратегического мышления собственников и инвестиционных менеджеров предприятия.

Вопрос 5. Инвестиционный климат - это:

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

Вопрос 6. Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является:

- а) учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия;
- б) наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций;
- в) возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия.

Вопрос 7. Статическим методом оценки инвестиций является:

- а) метод расчета внутренней нормы прибыли;
- б) дисконтирование денежных потоков;
- в) метод расчета периода окупаемости инвестиций.

Вопрос 8. В основе принятия стратегических инвестиционных решений лежат:

- а) подготовка и квалификация инвестиционных менеджеров;
- б) приемлемые взаимоотношения с конкурентной средой;

в) наличие свободных финансовых ресурсов.

Вопрос 9. Процесс разработки инвестиционной стратегии предприятия начинается с:

- а) анализа внешней среды;
- б) определения общего периода формирования инвестиционной стратегии;
- в) оценки уровня инвестиционных рисков.

Вопрос 10. Одним из требований к стратегической инвестиционной цели является:

- а) реальность;
- б) возможность оценки;
- в) стабильность.

Вопрос 11. Что является необходимым условием инвестирования:

- а) вложение денежных средств в проект;
- б) получение дохода, превышающего инвестированную сумму;
- в) приобретение каких-либо материальных активов.

Вопрос 12. Что является главной целью инвестирования:

- а) получение прибыли;
- б) увеличение ценности фирмы.

Вопрос 13. Что относится к реальным инвестициям:

- а) приобретение контрольного пакета акций предприятия;
- б) приобретение предприятия как единого имущественного комплекса.

Вопрос 14. Как классифицируются инвестиции относительно объекта вложения:

- а) материальные инвестиции;
- б) нетто-инвестиции;
- в) финансовые инвестиции;
- г) реальные инвестиции;
- д) нематериальные инвестиции;
- е) брутто-инвестиции.

Вопрос 15. Что такое чистая текущая стоимость проекта:

- а) суммарная чистая прибыль от реализации проекта;
- б) разность между суммарным дисконтированным денежным потоком и дисконтированными инвестициями.

Вопрос 16. Что относится к собственным источникам финансирования инвестиций:

- а) поступления от эмиссии облигаций;
- б) поступления от эмиссии акций.

Вопрос 17. Какой вид институционального финансирования снижает риск банкротства:

- а) за счет выпуска акций предприятия;
- б) за счет выделения проекта на отдельный баланс.

Вопрос 18. Что не учитывает срок окупаемости проекта:

- а) объем инвестиций;
- б) требуемую инвесторами доходность;
- в) денежные потоки за пределами срока окупаемости.

Вопрос 19. На какой стадии прединвестиционного этапа разрабатывается бизнес-план проекта:

- а) поиск инвестиционных концепций;
- б) финальное рассмотрение проекта и принятие по нему решения;
- в) предварительная подготовка проекта;
- г) окончательная формулировка проекта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости.

Вопрос 20. Назовите 2 фактора оценки инвестиционной привлекательности отрасли:

- а) интенсивность конкуренции;
- б) наличие местных поставщиков сырья и материалов;
- в) плотность автомобильных и ж/д путей;
- г) социально-культурная среда.

7. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
ПК-1 способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов		
Знать	<p>– источники получения информации, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;</p> <p>– принципы, методы и методики сбора, систематизации и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;</p>	<p>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Инвестиционная стратегия как учебная дисциплина и область практической деятельности. • Сущность и назначение инвестиционной стратегии. • Роль инвестиционной стратегии в развитии предприятия. • Оценка стратегического инвестиционного уровня предприятия. • Принципы разработки инвестиционной стратегии. • Место инвестиционной стратегии предприятия в системе стратегического развития. • Оценка стратегического инвестиционного уровня предприятия. • Основные этапы разработки инвестиционной стратегии. • Виды инвестиционной стратегии предприятия. • Инвестиционная стратегия активного управления. • Инвестиционная стратегия рыночного опережения. • Место инвестиционной политики в стратегическом развитии предприятия. • Понятие адаптивности инвестиционной стратегии. • Задачи инвестиционных менеджеров в реализации инвестиционной стратегии. • Учет факторов внешней среды при разработке инвестиционной стратегии. • Виды инвестиционной политики предприятия. • Факторы, определяющие принятие стратегических инвестиционных решений. • Цели и задачи инвестиционной стратегии. • Общая характеристика методов разработки инвестиционной стратегии.

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<ul style="list-style-type: none"> • Реализация метода «дерево целей» при разработке инвестиционной стратегии. • Специфика метода SWOT-анализ при принятии стратегических решений.
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> – осуществлять поиск информации, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; – осуществлять сбор, систематизацию и анализ исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, в том числе с использованием современных программных средств; 	<p>Практические задания к экзамену:</p> <p>1. Оценить дисконтированный срок окупаемости инвестиционного проекта, срок использования которого – 4 года, инвестиционные затраты – 12 миллионов рублей, чистый денежный поток первого года – 4 миллионов рублей, второго года – 6 миллионов рублей, третьего года – 6 миллионов рублей и четвертого года 4 – миллиона рублей. Ставка дисконтирования – 0,16.</p> <p>2. Предприятие инвестировало на строительство гостиницы 40 млн. руб. Ежегодные планируемые поступления от эксплуатации гостиницы составят соответственно 35 млн. руб., 60 млн. руб., 80 млн. руб. и 100 млн. руб. Определить срок окупаемости с учетом дисконтирования. Уровень дисконтирования равен 100%.</p>
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> – навыками поиска информации, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; – навыками сбора, систематизации и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, в том числе с использованием современных программных средств; 	<p>Задание на решение задач из профессиональной области:</p> <p>Разработайте инвестиционную стратегию выбранного предприятия с использованием метода «дерева целей».</p>
ПК-2 способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов		
Знать	<ul style="list-style-type: none"> – основные определения и понятия, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов; – основные методы 	<p>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности предприятия.

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	<p>исследований, используемых при расчёте экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;</p> <p>– основные типовые методики, позволяющие рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Оценка инвестиционной привлекательности регионов при разработке инвестиционной стратегии. • Оценка прогнозируемого развития отдельных отраслей при определении диверсификации инвестиционной стратегии. • Дифференциация стратегических целей инвестиционной деятельности в зависимости от стадий жизненного цикла предприятия. • Понятие «критической массы инвестиций» при планировании стратегической инвестиционной деятельности. • Оценка инвестиционных рисков при разработке инвестиционной стратегии. • Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. • Инвестиционное прогнозирование: сущность, содержание, специфика. • Учет факторов времени и инфляции при принятии стратегических инвестиционных решений.
Уметь	<p>– выделять группы необходимых экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;</p> <p>– на основе рассчитанных экономических и социально-экономических показателей распознавать эффективное решение от неэффективного;</p> <p>– применять полученные знания в профессиональной деятельности; использовать их на междисциплинарном уровне;</p> <p>– корректно выражать и аргументированно обосновывать положения предметной области знания;</p>	<p>Практическое задание к экзамену: Выбрать оптимальный вариант вложения капитала по коэффициенту риска. По первому варианту общий капитал фирмы составляет 5 млн. руб. Доля заемных и привлеченных средств составляет 45%. Максимально возможная сумма убытка составляет 750 тыс. руб. По второму варианту собственные средства 1,2 млн. руб. Максимально возможная сумма убытка составляет 350 тыс. руб. Рассчитать коэффициент риска для каждого варианта.</p>
Владеть	<p>– методами расчёта экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;</p> <p>– способами демонстрации</p>	<p>Задание на решение задач из профессиональной области: Выделите и дифференцируйте стратегические цели инвестиционной деятельности в зависимости от стадий жизненного цикла выбранного предприятия.</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	<p>умения анализировать ситуацию на основе рассчитанных экономических и социально-экономических показателей;</p> <ul style="list-style-type: none"> – навыками и методиками обобщения результатов полученного решения; – способами оценивания значимости и практической пригодности полученных результатов расчёта; – возможностью междисциплинарного применения результатов расчёта экономических и социально-экономических показателей; – основными методами исследования в области анализа экономических и социально-экономических показателей, практическими умениями и навыками их использования; – профессиональным языком предметной области знания; – способами совершенствования профессиональных знаний и умений путем использования возможностей информационной среды; 	

б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:

Методические рекомендации для подготовки к экзамену

До сдачи экзамена студенты должны выполнить и предоставить контрольную работу (приложение 1).

Экзамен по данной дисциплине проводится в устной форме по экзаменационным билетам, каждый из которых включает 2 теоретических вопроса и одно практическое задание.

Готовиться к экзамену нужно заранее и в несколько этапов. Необходимо осуществлять планомерную подготовку к сдаче итоговой отчетности по дисциплине в течение семестра. Для этого:

1. Просматривайте конспекты лекций сразу после занятий. Это поможет разобраться с непонятными моментами лекции и возникшими вопросами, пока еще лекция свежа в памяти.
2. Бегло просматривайте конспекты до начала следующего занятия. Это позволит «освежить» предыдущую лекцию и подготовиться к восприятию нового материала.
3. Каждую неделю отводите время для повторения пройденного материала.

Непосредственно при подготовке:

- Упорядочьте свои конспекты, записи, задания.
- Прикиньте время, необходимое вам для повторения каждой части (блока) материала, выносимого экзамен.

- Разделите вопросы экзамена *на знакомые* (по лекционному курсу, семинарам, конспектированию), которые потребуют лишь повторения и *новые*, которые придется осваивать самостоятельно. Начните с тем хорошо вам известных и закрепите их с помощью конспекта и учебника. Затем пополните свой теоретический багаж новыми знаниями, обязательно воспользовавшись рекомендованной литературой. Делайте это неспешно и основательно, не жалея времени на составление тезисных ответов – из-за перегрузок памяти в сессионный период вы в любой момент можете забыть прочитанное.

- Правильно используйте консультации, которые проводит преподаватель перед экзаменом. Приходите на них с заранее проработанными самостоятельно вопросами. Вы можете получить разъяснение по поводу сложных, не до конца понятых тем, но не рассчитывайте во время консультации на исчерпывающую информацию по содержанию всего курса.

Если экзамен проходит в форме *теста* (выбор из нескольких вариантов ответа), обратите внимание на следующие рекомендации:

- Внимательно прочитайте указания к тесту.
- Выясните: надо выбрать один, наилучший, ответ или все правильные ответы.
- Прочитайте основной вопрос от начала до конца, затем каждый возможный ответ от начала до конца.
- Постарайтесь извлечь и понять всю информацию, заложенную в предполагаемых ответах.
- Если вы затрудняетесь в выборе правильного ответа, вычеркните те из предполагаемых ответов, которые считаете заведомо неправильными.
- Обратите внимание на все отрицательные слова.
- Ответы на вопросы со словами «все вышеуказанное» часто бывают правильными. Если вы знаете, что два из трех условий выполнены, то «все вышеуказанное» весьма вероятно.
- Если вы сомневаетесь в числовом ответе, отбросьте максимум и минимум и рассматривайте средние значения.
- Если у вас нет идей насчет ответа, проверьте сходные предполагаемые ответы; наиболее содержательный из предполагаемых ответов - тот, который содержит больше всего информации.

Критерии оценки:

– на оценку «**отлично**» – студент должен показать высокий уровень знаний не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам, оценки и вынесения критических суждений;

– на оценку «**хорошо**» – студент должен показать знания не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам;

– на оценку «**удовлетворительно**» – студент должен показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач;

– на оценку «**неудовлетворительно**» – студент не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) Основная литература

1. Пономарева, О. С. Инвестиционный менеджмент. Ценные бумаги: учебное пособие / О. С. Пономарева, О. Л. Назарова ; МГТУ. - Магнитогорск: МГТУ, 2018. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - URL: <https://magtu.informsistema.ru/uploader/fileUpload?name=3598.pdf&show=dcatalogues/1/1524550/3598.pdf&view=true> (дата обращения: 01.09.2020) - Макрообъект. - Текст: электронный. - ISBN 978-5-9967-1237-3.

2. Инновационное предпринимательство : учебное пособие [для вузов] / составитель Н.

В. Панишев ; Магнитогорский гос. технический ун-т им. Г. И. Носова. - Магнитогорск : МГТУ им. Г. И. Носова, 2020. - 1 CD-ROM. - ISBN 978-5-9967-1865-8. - Загл. с титул. экрана. - URL : <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=4138.pdf&show=dcatalogues/1/1535283/4138.pdf&view=true> (дата обращения: 01.09.2020) - Макрообъект. - Текст: электронный. - Сведения доступны также на CD-ROM.

б) Дополнительная литература

1. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 218 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/investicii-v-2-t-t-1-investicionnyy-analiz-432922#page/1> (дата обращения: 01.09.2020)

2. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — XII, 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-002595-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=353472> (дата обращения: 01.09.2020)

в) Методические указания

1. Методические указания по выполнению контрольной работы представлены в приложении 1

г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

Программное обеспечение

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Windows 7	Д-1227 от 08.10.2018 Д-757-17 от 27.06.2017	11.10.2021 27.07.2018
MS Office 2007	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое	бессрочно
7 Zip	свободно распространяемое	бессрочно

Интернет ресурсы

1. Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам. - URL: <http://window.edu.ru/>, свободный доступ
2. Международная база полнотекстовых журналов Springer Journals. – Режим доступа: <http://link.springer.com/>, вход по IP-адресам вуза
3. Международная база справочных изданий по всем отраслям знаний SpringerReference. – Режим доступа: <http://www.springer.com/references>, вход по IP-адресам вуза
4. Международная наукометрическая реферативная и полнотекстовая база данных научных изданий «Web of science». – Режим доступа: <http://webofscience.com>, вход по IP-адресам вуза
5. Международная реферативная и полнотекстовая справочная база данных научных изданий «Scopus». – Режим доступа: <http://scopus.com>, вход по IP-адресам вуза
6. Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). – Режим доступа: https://elibrary.ru/project_risc.asp , регистрация по логину и паролю
7. Поисковая система Академия Google (Google Scholar). - URL: <https://scholar.google.ru/>
8. Российская Государственная библиотека. Каталоги. – Режим обращения: <https://www.rsl.ru/ru/4readers/catalogues/> , свободный доступ
9. Университетская информационная система РОССИЯ. – Режим доступа: <https://uisrussia.msu.ru>, свободный доступ

10. Федеральный образовательный портал – Экономика. Социология. Менеджмент. – Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru>, свободный доступ
11. Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС». – Режим доступа: <https://dlib.eastview.com/> , вход по IP-адресам вуза, с внешней сети по логину и паролю
12. Электронные ресурсы библиотеки МГТУ им. Г.И. Носова. – Режим обращения: <http://magtu.ru:8085/marcweb2/Default.asp>, вход с внешней сети по логину и паролю

9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

Тип и название аудитории	Оснащение аудитории
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.
Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации. Комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.
Помещения для самостоятельной работы: обучающихся	Персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета
Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	Шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Контрольная работа – письменная работа объемом 15-20 печатных страниц, выполняемая студентом в течение длительного срока (от одной недели до месяца).

Контрольная работа – краткое точное изложение сущности какого-либо вопроса, темы на основе одной или нескольких книг, монографий или других первоисточников.

Контрольная работа должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу.

Контрольная работа отвечает на вопрос – что содержится в данной публикации (публикациях).

Однако контрольная работа – не механический пересказ работы, а изложение ее сущности. В настоящее время, помимо реферирования прочитанной литературы, от студента требуется аргументированное изложение собственных мыслей по рассматриваемому вопросу. Тему контрольной работы может предложить преподаватель или сам студент, в последнем случае она должна быть согласованна с преподавателем.

В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не столько в развитии, сколько в форме констатации или описания. Содержание реферируемого произведения излагается объективно от имени автора. Если в первичном документе главная мысль сформулирована недостаточно четко, в реферате она должна быть конкретизирована и выделена.

Структура контрольной работы:

Титульный лист

После титульного листа на отдельной странице следует оглавление (план, содержание), в котором указаны названия всех разделов (пунктов плана) контрольной работы и номера страниц, указывающие начало этих разделов в тексте контрольной работы.

После оглавления следует введение. Объем введения составляет 1,5-2 страницы.

Основная часть контрольной работы может иметь одну или несколько глав, состоящих из 2-3 параграфов (подпунктов, разделов) и предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе. В тексте обязательны ссылки на первоисточники. В том случае если цитируется или используется чья-либо неординарная мысль, идея, вывод, приводится какой-либо цифрой материал, таблицу - обязательно сделайте ссылку на того автора у кого вы взяли данный материал.

Заключение содержит главные выводы, и итоги из текста основной части, в нем отмечается, как выполнены за дачи и достигнуты ли цели, сформулированные во введении.

Приложение может включать графики, таблицы, расчеты.

Библиография (список литературы) здесь указывается реально использованная для написания контрольной работы литература. Список составляется согласно правилам библиографического описания.

Этапы работы над контрольной работой

Работу над контрольной работой можно условно подразделить на три этапа:

1. Подготовительный этап, включающий изучение предмета исследования;
2. Изложение результатов изучения в виде связного текста;
3. Устное сообщение по теме контрольной работы.

Подготовительный этап работы

Формулировка темы

Подготовительная работа над контрольной работой начинается с формулировки темы. Тема в концентрированном виде выражает содержание будущего текста, фиксируя как предмет исследования, так и его ожидаемый результат. Для того чтобы работа над контрольной работой была успешной, необходимо, чтобы тема заключала в себе проблему, скрытый вопрос (даже если наука уже давно дала ответ на этот вопрос, студент, только знакомящийся с соответствующей областью знаний, будет вынужден искать ответ заново, что даст толчок к

развитию проблемного, исследовательского мышления).

Поиск источников. Грамотно сформулированная тема зафиксировала предмет изучения; задача студента — найти информацию, относящуюся к данному предмету и разрешить поставленную проблему.

Выполнение этой задачи начинается с поиска источников. На этом этапе необходимо вспомнить, как работать с энциклопедиями и энциклопедическими словарями (обращать особое внимание на список литературы, приведенный в конце тематической статьи); как работать с систематическими и алфавитными каталогами библиотек; как оформлять список литературы (выписывая выходные данные книги и отмечая библиотечный шифр).

Работа с источниками

Работу с источниками надо начинать с ознакомительного чтения, т.е. просмотреть текст, выделяя его структурные единицы. При ознакомительном чтении закладками отмечаются те страницы, которые требуют более внимательного изучения.

В зависимости от результатов ознакомительного чтения выбирается дальнейший способ работы с источником. Если для разрешения поставленной задачи требуется изучение некоторых фрагментов текста, то используется метод выборочного чтения. Если в книге нет подробного оглавления, следует обратить внимание ученика на предметные и именные указатели.

Избранные фрагменты или весь текст (если он целиком имеет отношение к теме) требуют вдумчивого, неторопливого чтения с «мысленной проработкой» материала. Такое чтение предполагает выделение: 1) главного в тексте; 2) основных аргументов; 3) выводов. Особое внимание следует обратить на то, вытекает тезис из аргументов или нет.

Необходимо также проанализировать, какие из утверждений автора носят проблематичный, гипотетический характер и уловить скрытые вопросы. Понятно, что умение таким образом работать с текстом приходит далеко не сразу.

Наилучший способ научиться выделять главное в тексте, улавливать проблематичный характер утверждений, давать оценку авторской позиции – это сравнительное чтение, в ходе которого студент знакомится с различными мнениями по одному и тому же вопросу, сравнивает весомость и доказательность аргументов сторон и делает вывод о наибольшей убедительности той или иной позиции.

Создание конспектов для написания контрольной работы

Подготовительный этап работы завершается созданием конспектов, фиксирующих основные тезисы и аргументы. Здесь важно вспомнить, что конспекты пишутся на одной стороне листа, с полями и достаточным для исправления и ремарок межстрочным расстоянием (эти правила соблюдаются для удобства редактирования). Если в конспектах приводятся цитаты, то непременно должно быть дано указание на источник (автор, название, выходные данные, № страницы).

По завершении предварительного этапа можно переходить непосредственно к созданию текста контрольной работы.

Создание текста

Общие требования к тексту

Текст контрольной работы должен подчиняться определенным требованиям: он должен раскрывать тему, обладать связностью и цельностью.

Раскрытие темы предполагает, что в тексте контрольной работы излагается относящийся к теме материал и предлагаются пути решения содержащейся в теме проблемы; связность текста предполагает смысловую соотносительность отдельных компонентов, а цельность – смысловую законченность текста.

С точки зрения связности все тексты делятся на тексты – констатации и тексты – рассуждения. Тексты-констатации содержат результаты ознакомления с предметом и фиксируют устойчивые и несомненные суждения. В текстах-рассуждениях одни мысли извлекаются из других, некоторые ставятся под сомнение, дается им оценка, выдвигаются различные предположения.

План контрольной работы

Изложение материала в тексте должно подчиняться определенному плану – мыслительной схеме, позволяющей контролировать порядок расположения частей текста.

Универсальный план научного текста, помимо формулировки темы, предполагает изложение вводного материала, основного текста и заключения. Все научные работы - от контрольной работы до докторской диссертации - строятся по этому плану, поэтому важно с самого начала научиться придерживаться данной схемы.

Требования к введению

Введение - начальная часть текста. Оно имеет своей целью сориентировать читателя в дальнейшем изложении.

Во введении аргументируется актуальность исследования, - т.е. выявляется практическое и теоретическое значение данного исследования. Далее констатируется, что сделано в данной области предшественниками; перечисляются положения, которые должны быть обоснованы. Введение может также содержать обзор источников или экспериментальных данных, уточнение исходных понятий и терминов, сведения о методах исследования. Во введении обязательно формулируются цель и задачи контрольной работы.

Объем введения – в среднем около 10% от общего объема контрольной работы.

Основная часть контрольной работы

Основная часть контрольной работы раскрывает содержание темы. Она наиболее значительна по объему, наиболее значима и ответственна. В ней обосновываются основные тезисы контрольной работы, приводятся развернутые аргументы, предполагаются гипотезы, касающиеся существа обсуждаемого вопроса.

Важно проследить, чтобы основная часть не имела форму монолога. Аргументируя собственную позицию, можно и должно анализировать и оценивать позиции различных исследователей, с чем-то соглашаться, чему-то возражать, кого-то опровергать. Установка на диалог позволит избежать некритического заимствования материала из чужих трудов - компиляции.

Изложение материала основной части подчиняется собственному плану, что отражается в разделении текста на главы, параграфы, пункты. План основной части может быть составлен с использованием различных методов группировки материала: классификации (эмпирические исследования), типологии (теоретические исследования), периодизации (исторические исследования).

Заключение

Заключение – последняя часть научного текста. В ней краткой и сжатой форме излагаются полученные результаты, представляющие собой ответ на главный вопрос исследования. Здесь же могут намечаться и дальнейшие перспективы развития темы. Небольшое по объему сообщение также не может обойтись без заключительной части - пусть это будут две-три фразы. Но в них должен подводиться итог проделанной работы.

Список использованной литературы.

Контрольная работа любого уровня сложности обязательно сопровождается списком используемой литературы. Названия книг в списке располагают по алфавиту с указанием выходных данных использованных книг.

Требования, предъявляемые к оформлению контрольной работы

Объемы контрольной работы колеблются от 15-20 машинописных страниц. Работа выполняется на одной стороне листа стандартного формата. По обеим сторонам листа оставляются поля размером 35 мм. слева и 15 мм. справа, рекомендуется шрифт 12-14, интервал - 1,5. Все листы контрольной работы должны быть пронумерованы. Каждый вопрос в тексте должен иметь заголовки в точном соответствии с наименованием в плане-оглавлении.

При написании и оформлении контрольной работы следует избегать типичных ошибок, например, таких:

- поверхностное изложение основных теоретических вопросов выбранной темы, когда автор не понимает, какие проблемы в тексте являются главными, а какие второстепенными,
- в некоторых случаях проблемы, рассматриваемые в разделах, не раскрывают основных аспектов выбранной для контрольной работы темы,
- дословное переписывание книг, статей, заимствования контрольной работы из интернет и т.д.

