



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

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института ЭиУ

Н.Р. Балынская
«05» сентября 2018 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ЭКОНОМИКА. ЧАСТЬ 2

Направление подготовки (специальность)
01.03.02 Прикладная математика и информатика

Профиль программы
Математическое и информационное обеспечение экономической деятельности

Уровень высшего образования – бакалавриат

Программа подготовки - прикладной бакалавриат

Форма обучения
очная

Институт
Кафедра
Курс
Семестр

Экономики и управления
Бухгалтерского учета и экономического анализа
4
7

Магнитогорск
2018 г.

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) 01.03.02 Прикладная математика и информатика профиль Математическое и информационное обеспечение экономической деятельности, утвержденным приказом МОиН РФ № 228 от 12.03.2015.


Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры бухгалтерского учета и экономического анализа « 31 » августа 2018 г., протокол № 1.

Зав. кафедрой  /Т. В. Козлова/


Рабочая программа одобрена методической комиссией института экономики и управления « 5 » сентября 2018 г., протокол № 1.

Председатель  / Н.Р. Бальнская/


Согласовано:

зав. кафедрой Прикладной математики и информатики  / Кадченко С.И./

Рабочая программа составлена:

доц. каф. БУиЭА, к.э.н., доц.  /Т.А. Иванова/

Рецензент:

гл. бухгалтер ООО "Эмаль", к.э.н.  /Т.В. Баранова/

1 Цели освоения дисциплины (модуля)

Целью изучения дисциплины является формирование у студентов современного финансово-экономического мышления, позволяющего эффективно использовать на практике основные положения стратегического управления инвестиционной деятельностью и выполнять профессиональные задачи.

2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Экономика. Часть 2» входит в обязательную часть учебного плана образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

- Экономика,
- Производственный менеджмент,
- Математические основы экономики.

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

- Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы,

3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

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

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-2 способностью понимать, совершенствовать и применять современный математический аппарат	

знать	Современный математический аппарат
уметь	Применять математический аппарат для решения экономических задач
владеть	Способами и приемами применения математического аппарата для решения экономических задач
ОК 3 способность использовать основы экономических знаний в различных сферах жизнедеятельности	
знать	Основные понятия и законы экономики
уметь	Применять знания экономики в различных сферах жизнедеятельности
владеть	Способами и приемами применения экономических знаний для решения задач в различных сферах жизнедеятельности

4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

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

- контактная работа – 74,8 акад. часов;
- аудиторная – 72 акад. часов;
- внеаудиторная – 2,8 акад. часов
- самостоятельная работа – 69,2 акад. часов.

Форма аттестации - зачёт с оценкой.

Раздел/ тема дисциплины	Семестр	Аудиторная контактная работа (в акад. часах)			Самостоятельная работа студента	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код компетенции
		Лек.	лаб. зан.	практ. зан.				
1. Понятие и принципы инвестиционной стратегии								
1.1 Понятие математических моделей. Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии предприятия	7	6	2		6	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; подготовка реферата; контрольно-диагностические мероприятия	ОК-3 ПК-2
1.2 Использование математических моделей при разработке инвестиционной стратегии предприятия		6	2		6	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; подготовка реферата; контрольно-диагностические мероприятия	ОК-3 ПК-2
Итого по разделу		12	4		12			

2. Планирование инвестиционной стратегии								
2.1 Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка	7	6	2		8	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; расчетно-аналитические задания; контрольно-диагностические мероприятия	ОК-3 ПК-2
2.2 Планирование инвестиций с помощью математических моделей		8	3		6	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; подготовка реферата; контрольно-диагностические мероприятия	ОК-3 ПК-2
2.3 Методы разработки инвестиционной стратегии		8	3		7	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; подготовка реферата; контрольно-диагностические мероприятия	ОК-3 ПК-2
Итого по разделу		22	8		21			
3. Портфели инвестиционных проектов и ценных бумаг								
3.1 Портфель реальных инвестиционных проектов	7	8	2		9	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; подготовка реферата; контрольно-диагностические мероприятия	ОК-3 ПК-2
3.2 Портфель ценных бумаг предприятия		8	2		9,1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; подготовка реферата; контрольно-диагностические мероприятия	ОК-3 ПК-2

3.3 Оценка результативности инвестиционной стратегии с помощью математических моделей		4	2		18,1	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы	Устный опрос, анализ деловых ситуаций; подготовка реферата; контрольно- диагностические мероприятия	ОК-3 ПК-2
Итого по разделу		20	6		36,2			
Итого за семестр		54	18		69,2		зачёт с оценкой	
Итого по дисциплине		54	18		69,2		зачёт с оценкой	ОК-3 ПК-2

5 Образовательные технологии

В процессе освоения дисциплины «Экономика. Часть 2» используются следующие образовательные технологии:

- стандартные методы обучения: лабораторные 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 обучающихся

Представлено в приложении 1.

7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Представлены в приложении 2.

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.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=3598.pdf&show=dcatalogues/1/1524550/3598.pdf&view=true> (дата обращения: 04.10.2019). - 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: 25.09.2020). - Макрообъект. - Текст : электронный. - Сведения доступны также на CD-ROM.

б) Дополнительная литература:

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиции: учебное пособие / Б. Т. Кузнецов. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА , 2011. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - (Учебная литература для высш. и сред. проф. образ.). - URL: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=414.pdf&show=dcatalogues/1/1079384/414.pdf&view=true> (дата обращения: 04.10.2019). - Макрообъект. - Текст: электронный.

2. Бочаров, В. В. Инвестиционный менеджмент: учебное пособие / В. В. Бочаров. - СПб. и др.: Питер, 2000. - 152 с. - (Краткий курс). - URL: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=3186.pdf&show=dcatalogues/1/1136652/3186.pdf&view=true> (дата обращения: 04.10.2019). - Макрообъект. - Текст: электронный.

в) Методические указания:

Методические указания представлены в приложении 3

г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

Программное обеспечение

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Windows 7 Professional(для классов)	Д-1227-18 от 08.10.2018	11.10.2021
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое ПО	бессрочно
7Zip	свободно распространяемое ПО	бессрочно

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Название курса	Ссылка
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: https://elibrary.ru/project_risc.asp
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: https://scholar.google.ru/
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: http://window.edu.ru/

Федеральное государственное бюджетное учреждение «Федеральный институт промышленной собственности»	URL: http://www1.fips.ru/
--	--

9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

1. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа - Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

2. Учебные аудитории для проведения лабораторных 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.

3. Помещения для самостоятельной работы: обучающихся - Персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.

4. Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования - Шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Примерный перечень вопросов для самопроверки:

Тема 1

Математические модели. 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

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

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

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

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

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

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

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.

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 предынвестиционного 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.

Приложение 2

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
ОК-3 способен использовать основы экономических знаний в различных сферах жизнедеятельности		
Знать	Основные понятия и законы экономики	<p>Перечень теоретических вопросов к зачёту:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Виды математических моделей • Использование математических моделей для оценки стратегического инвестиционного уровня предприятия. • Принципы разработки инвестиционной стратегии. • Основные этапы разработки инвестиционной стратегии. • Виды инвестиционной стратегии предприятия. • Математическая модель инвестиционной стратегии активного управления. • Математическая модель инвестиционной стратегии пассивного управления. • Инвестиционная стратегия рыночного

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>опережения.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Место инвестиционной политики в стратегическом развитии предприятия. • Понятие адаптивности инвестиционной стратегии. • Задачи инвестиционных менеджеров в реализации инвестиционной стратегии. • Учет факторов внешней среды с помощью математических моделей при разработке инвестиционной стратегии. • Учет факторов внутренней среды с помощью математических моделей при разработке инвестиционной стратегии. • Виды инвестиционной политики предприятия. • Факторы, определяющие принятие стратегических инвестиционных решений. • Общая характеристика методов разработки инвестиционной стратегии. • Реализация метода «дерево целей» при разработке инвестиционной стратегии. • Специфика метода SWOT-анализ при принятии стратегических решений. • Оценка инвестиционной привлекательности регионов при разработке инвестиционной стратегии. • Оценка прогнозируемого развития

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>отдельных отраслей при определении диверсификации инвестиционной стратегии.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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	Составляет и оформляет отчеты, выполняет требования нормоконтроля по результатам профессиональной деятельности	<p>Сформировать отчёты по следующим экономическим ситуациям:</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</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>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> <p>3. 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	Выполняет обзоры научной информации, подготавливает публикации по теме профессиональной	1. Разработать инвестиционную стратегию выбранного предприятия с использованием математических методов,

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	деятельности	<p>подготовить публикацию.</p> <p>2 Выделить и дифференцировать стратегические цели инвестиционной деятельности в зависимости от стадий жизненного цикла выбранного предприятия и подготовить публикацию</p>
ПК-2 способностью понимать, совершенствовать и применять современный математический аппарат		
Знать	Основные понятия и законы экономики	<p>Перечень теоретических вопросов к зачёту:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Виды математических моделей • Использование математических моделей для оценки стратегического инвестиционного уровня предприятия. • Принципы разработки инвестиционной стратегии. • Основные этапы разработки инвестиционной стратегии. • Виды инвестиционной стратегии предприятия. • Математическая модель инвестиционной стратегии активного управления. • Математическая модель инвестиционной стратегии пассивного управления. • Инвестиционная стратегия рыночного опережения. • Место инвестиционной политики в

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>стратегическом развитии предприятия.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Понятие адаптивности инвестиционной стратегии. • Задачи инвестиционных менеджеров в реализации инвестиционной стратегии. • Учет факторов внешней среды с помощью математических моделей при разработке инвестиционной стратегии. • Учет факторов внутренней среды с помощью математических моделей при разработке инвестиционной стратегии. • Виды инвестиционной политики предприятия. • Факторы, определяющие принятие стратегических инвестиционных решений. • Общая характеристика методов разработки инвестиционной стратегии. • Реализация метода «дерево целей» при разработке инвестиционной стратегии. • Специфика метода SWOT-анализ при принятии стратегических решений. • Оценка инвестиционной привлекательности регионов при разработке инвестиционной стратегии. • Оценка прогнозируемого развития отдельных отраслей при определении диверсификации инвестиционной

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>стратегии.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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	Составляет и оформляет отчеты, выполняет требования нормоконтроля по результатам профессиональной деятельности	<p>Сформировать отчёты по следующим экономическим ситуациям:</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>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<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> <p>3. 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	Выполняет обзоры научной информации, подготавливает публикации по теме профессиональной деятельности	1. Разработать инвестиционную стратегию выбранного предприятия с использованием математических методов, подготовить публикацию.

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		2 Выделить и дифференцировать стратегические цели инвестиционной деятельности в зависимости от стадий жизненного цикла выбранного предприятия и подготовить публикацию

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

Методические рекомендации для подготовки к зачёту с оценкой

Зачёт с оценкой по данной дисциплине проводится в устной или тестовой форме.

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

Непосредственно при подготовке:

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

- Разделите вопросы *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 информации по содержанию всего курса.

Если зачёт с оценкой 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.

Приложение 3

Методические рекомендации по подготовке реферата

Реферат это продукт самостоятельной работы бакалавра, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на неё.

Реферат – сбор и представление исчерпывающей информации по заданной теме из различных источников, приведение интересных фактов, статистических данных.

Работу над рефератом 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 реферата.

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

Раскрытие темы предполагает, что в тексте реферата 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.

Структура реферата

- 1) титульный лист (оформляется по образцу, утвержденному кафедрой);
- 2) план работы с указанием страниц каждого пункта;
- 3) введение (обоснование актуальности выбранной для изучения темы для теории и практики, для автора реферата);
- 4) текстовое изложение материала по вопросам плана с необходимыми ссылками на источники, использованные автором реферата, с изложением собственной авторской позиции к обсуждаемой теме);
- 5) заключение;
- 6) список использованной литературы;
- 7) приложения, которые состоят из таблиц, фотографий, диаграмм, графиков, рисунков, схем (необязательная часть реферата).

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 реферата. Объем введения - в среднем около 10% от общего объема реферата.

Основная часть реферата раскрывает содержание темы. Она наиболее значительна по объему, наиболее значима и ответственна. В ней обосновываются основные тезисы реферата, 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. Текст основной части делится 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 — 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. Реферат любого уровня сложности обязательно сопровождается списком используемой литературы. Названия книг в списке располагают по алфавиту с указанием выходных данных использованных книг.

Шкала оценивания

2 балла – тема не раскрыта на теоретическом уровне;

3 балл - тема раскрыта на теоретическом уровне;

4 баллов - тема раскрыта, студент свободно ориентируется в материале, приводит практические примеры;

5 баллов - тема раскрыта, студент свободно ориентируется в материале, приводит практические примеры, отвечает на вопросы группы и преподавателя, защиту сопровождает презентация.