

94732c3d953a82d495dcc3155d5c573883fedd18

(СамГУПС)

12 июля 2021 г.



Программу составил: Галанина Е.Г.

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика утвержден приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от «12» августа 2020 г. № 954.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»

Протокол от «19» июня 2021 г. № 10

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____



Подпись

И.В. Каспаров

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2022-2023 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «18» июня 2022 г. № 10

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор  И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «28» июня 2022 г. № 1

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «__» _____ 2023 г. № ____

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор _____ И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «__» _____ 2023 г. № ____

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024-2025 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «__» _____ 2024 г. № ____

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор _____ И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «__» _____ 2024 г. № ____

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025-2026 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «__» _____ 2025 г. № ____

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор _____ И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «__» _____ 2025 г. № ____

**Лист актуализации РПД «Инвестиционная стратегия предприятия»
на 2022-2023 учебный год**

Актуализируется:

раздел 7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
№ п/п	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Теплова Т.В.	Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 409 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/451566	Электронный ресурс
Л1.2	Теплова Т.В.	Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 382 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/451568	Электронный ресурс
Л1.3	Касьяненко, Т.Г.	Экономическая оценка инвестиций: учебник и практикум /	Москва: Издательство Юрайт, 2022. - 559 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/508146	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.	Инвестиции : учебник для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 385 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/466270	Электронный ресурс
Л2.2	Воронцовский А.В.	Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 391 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/458850	Электронный ресурс

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____


Подпись

И.В. Каспаров

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

1.1. Цели и задачи дисциплины (модуля)

Целью освоения учебной дисциплины «Инвестиционная стратегия предприятия» является формирование у обучающихся компетенций в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта.

Цели изучения дисциплины:

- комплексное исследование инвестиционной стратегии предприятия и теоретико-методических основ ее разработки, с учетом стратегической направленности предприятия;

- изучение основ формирования портфеля инвестиционных проектов.

Задачи изучения дисциплины:

- исследование методологии формирования инвестиционной стратегии предприятия;

- изучение ресурсного обеспечения инвестиционной деятельности;

- использование компьютерных технологий в инвестиционной деятельности;

- предварительный анализ инвестиций;

- рассмотрение проблем финансирования инвестиционных проектов.

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

Компетенции и индикаторы, формируемые в процессе изучения дисциплины	Результаты освоения учебной дисциплины
ПК-2. Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками	
ПК-2.3. Анализирует и интерпретирует результаты работы по управлению финансами с учётом стратегических целей экономического субъекта	Знать: - методы анализа финансовых результатов; - методы управления финансами предприятия; - стратегические цели экономического субъекта
	Уметь: - применять методы анализа финансовых результатов; - применять методы управления финансами предприятия; - разрабатывать стратегические цели экономического субъекта на основании анализа финансов
	Владеть: - методологией анализа финансовых результатов; - методами управления финансами предприятия; - навыками разработки стратегических целей экономического субъекта на основании анализа финансов
ПК-2.4. Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации	Знать: - методику анализа уровня финансового риска при разработке инвестиционной стратегии предприятия; - методику оценки уровня финансового риска при разработке инвестиционной стратегии предприятия; - меры по минимизации финансовых рисков
	Уметь:

	- применять уровня финансового риска при разработке инвестиционной стратегии предприятия; - применять методику оценки уровня финансового риска при разработке инвестиционной стратегии предприятия; - применять меры по минимизации финансовых рисков
	Владеть: - навыками оценки уровня финансового риска при разработке инвестиционной стратегии предприятия; - навыками методики оценки уровня финансового риска при разработке инвестиционной стратегии предприятия; - навыками применять меры по минимизации финансовых рисков

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Инвестиционная стратегия предприятия» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является дисциплиной по выбору.

Код дисциплины	Наименование дисциплины	Коды формируемых компетенций, индикаторов
Осваиваемая дисциплина		
Б1.В.ДВ.04.02	Инвестиционная стратегия предприятия	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)
Предшествующие дисциплины		
Б1.В.08	Финансовый менеджмент	ПК-2 (ПК-2.4)
Дисциплины, осваиваемые параллельно		
Б1.В.ДВ.04.01	Тактика и стратегия финансирования деятельности организации	ПК-2 (ПК-2.3 ПК-2.4)
Б1.В.11	Оценка и анализ рисков	ПК-2 (ПК-2.4)
Последующие дисциплины		
Б2.В.03(Пд)	Практическая подготовка. Производственная практика, преддипломная практика	ПК-2 (ПК-2.3)
Б3.01	Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)

3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделяемых на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

3.1. Распределение объема учебной дисциплины (модуля) на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающихся

Вид учебной работы	Всего часов по учебному плану	Курсы (семестры)
		4(8)
Общая трудоемкость дисциплины:		
- часов	180	180
- зачетных единиц	5	5
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего), часов	50,35	50,35
<i>из нее аудиторные занятия, всего</i>	50,35	50,35
в т.ч. лекции	24	24
практические занятия	24	24
лабораторные работы		
КА		

КЭ	2,35	2,35
Самостоятельная подготовка к экзаменам в период экзаменационной сессии (контроль)	24,65	24,65
Самостоятельная работа	105	105
в том числе на выполнение:		
контрольной работы		
расчетно-графической работы		
реферата		
курсовой работы		
курсового проекта		
Виды промежуточного контроля		
Текущий контроль (вид, количество)	Эк	Эк

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

4.1. Темы и краткое содержание курса

Тема 1. Основные категории инвестиционной деятельности

Цель и задачи дисциплины. Место дисциплины в структуре образовательной программы. Планируемые результаты освоения дисциплины.

Сущность инвестиций и их экономическое значение. Многообразие понятий термина «инвестиции» в современной отечественной и зарубежной литературе. Особенности инвестиционной деятельности предприятия. Основные принципы управления инвестиционной деятельностью. Классификация инвестиционных проектов. Субъекты и объекты инвестиций. Инвесторы. Заказчики. Подрядчики. Пользователи. Классификация инвесторов.

Тема 2. Инвестиционный климат территории как макроэкономический фактор повышения инвестиционной активности

Основные подходы к определению понятия «инвестиционный климат» страны, региона, территории. Сущность инвестиционного климата территории, его составляющие и критерии отнесения к той или иной группе.

Методики оценки уровня инвестиционного климата. Методики балльной оценки. Инвестиционный климат региона, его структурные составляющие. Понятие «региональный инвестиционный климат». Инвестиционный потенциал. Элементы инвестиционного климата региона. Инвестиционный риск.

Тема 3. Теоретические и методические основы управления инвестированием

Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента. Подготовка и принятие управленческих решений, связанных с инвестированием капитала на уровне предприятия. Место инвестиционного менеджмента в общей системе управления предприятием. Группировка основных функций инвестиционного менеджмента. Характеристика основных элементов механизма инвестиционного менеджмента. Основы организации инвестиционного менеджмента в рамках структуры управления предприятием. Информационное обеспечение инвестиционного менеджмента: основные пользователи инвестиционной информации, система показателей информационного обеспечения

инвестиционного менеджмента, формируемая из внешних и внутренних источников информации.

Тема 4. Содержание процесса стратегического управления инвестициями и формирование инвестиционной стратегии предприятия

Взаимосвязь инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия. Стадии разработки инвестиционной политики предприятия.

Результаты финансовой диагностики - основа формирования инвестиционной стратегии предприятия. Объекты диагностики предприятия. Предмет диагностики. Цель и задачи диагностики принятия инвестиционных решений. Методики финансовой диагностики. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия. Главная цель инвестиционной стратегии предприятия. Основные этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия. Разработка стратегических целей инвестиционной деятельности. Требования к формированию целей. Классификация стратегических целей инвестиционной деятельности.

Тема 5. Стратегическое управление ресурсами предприятия в процессе инвестирования

Основные типы ресурсов на предприятии и возможности их использования в инвестиционной деятельности. Невоспроизводимые и воспроизводимые ресурсы. Алгоритм ресурсного планирования инвестиционного проекта. Ресурсное планирование при ограничении по времени и планирование при ограниченных ресурсах инвестирования. Формирование инвестиционных ресурсов необходимых для реального инвестирования. Сущность инвестиционных ресурсов предприятия. Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов предприятия. Балансовый метод, метод аналогий и метод удельной капиталоемкости как основные методы расчета потребности в инвестиционных ресурсах. Общая потребность в инвестиционных ресурсах для создания нового предприятия.

Тема 6. Анализ инвестиционных решений с использованием компьютерных технологий

Принципы формирования и предварительной подготовки инвестиционных проектов. Этапы подготовки инвестиционной документации. Организация поиска инвестиционных возможностей. Предварительная подготовка проекта. Оценка технико-экономической и финансовой приемлемости проекта.

Использование информационных технологий в инвестиционном проектировании. Пакет прикладных программ (ППП) Project Expert: задачи и содержание. Разделы программы Project Expert. ППП «Альт-Инвест»: задачи, содержание, структура программы.

Тема 7. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов

Понятие портфеля реальных инвестиционных проектов, цели и принципы его формирования. Цели формирования портфеля. Принципы формирования портфеля. Особенности формирования портфеля реальных инвестиционных проектов. Основные этапы формирования портфеля реальных инвестиционных проектов. Управление портфелем реальных инвестиционных проектов.

Осуществление проектов. Мониторинг портфеля. Текущая корректировка портфеля. Послеинвестиционный контроль.

4.2. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам

Названия разделов и тем	Всего часов по учебному плану	Виды учебных занятий		
		Контактная работа (Аудиторная работа)		СР
		ЛЗ	ПЗ	
Тема 1. Основные категории инвестиционной деятельности	21	3	3	15
Тема 2. Инвестиционный климат территории как макроэкономический фактор повышения инвестиционной активности	21	3	3	15
Тема 3. Теоретические и методические основы управления инвестированием	21	3	3	15
Тема 4. Содержание процесса стратегического управления инвестициями и формирование инвестиционной стратегии предприятия	21	3	3	15
Тема 5. Стратегическое управление ресурсами предприятия в процессе инвестирования	21	3	3	15
Тема 6. Анализ инвестиционных решений с использованием компьютерных технологий	21	3	3	15
Тема 7. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов	27	6	6	15
КА				
КЭ	2,35			
Контроль	24,65			
Всего за 8 семестр	180	24	24	105
ИТОГО за 4 курс	180	24	24	105

4.3. Тематика практических занятий

Тема практического занятия	Количество часов
Тема 1. Основные категории инвестиционной деятельности	3
Тема 2. Инвестиционный климат территории как макроэкономический фактор повышения инвестиционной активности	3
Тема 3. Теоретические и методические основы управления инвестированием	3
Тема 4. Содержание процесса стратегического управления инвестициями и формирование инвестиционной стратегии предприятия	3
Тема 5. Стратегическое управление ресурсами предприятия в процессе инвестирования	3
Тема 6. Анализ инвестиционных решений с использованием компьютерных технологий	3
Тема 7. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов	6
Всего за 8 семестр	24
ИТОГО за 4 курс	24

4.4. Тематика лабораторных работ

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

4.5. Тематика курсовых работ (проектов)

Курсовые работы (проекты) учебным планом не предусмотрены.

4.6. Тематика контрольных работ

Контрольные работы учебным планом не предусмотрены.

4.7. Тематика рефератов

Рефераты учебным планом не предусмотрены.

5. Учебно-методическое обеспечение

для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

5.1. Распределение часов по темам и видам самостоятельной работы

Разделы и темы	Всего часов по учебному плану	Вид самостоятельной работы
Тема 1. Основные категории инвестиционной деятельности	15	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 2. Инвестиционный климат территории как макроэкономический фактор повышения инвестиционной активности	15	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 3. Теоретические и методические основы управления инвестированием	15	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 4. Содержание процесса стратегического управления инвестициями и формирование инвестиционной стратегии предприятия	15	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 5. Стратегическое управление ресурсами предприятия в процессе инвестирования	15	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 6. Анализ инвестиционных решений с использованием компьютерных технологий	15	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами

Тема 7. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов	15	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Всего	105	

5.2. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся с указанием места их нахождения:

- учебная литература - библиотека филиала;
- методические рекомендации по самостоятельному изучению теоретического материала - сайт филиала.

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

Вид оценочных средств	Количество
Текущий контроль	
Курсовая работа (проект)	-
Контрольная работа	-
Реферат	-
Промежуточный контроль	
Зачет	-
Зачет с оценкой	-
Экзамен	1

Фонд оценочных средств представлен в приложении к рабочей программе.

7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Количество
Л1.1	Терешина Н.П., Подсорин В.А.	Экономическая оценка инвестиций: учебник.	М.: ФГБОУ «УМЦ ЖДТ», 2014. - 272 с. - Режим доступа: http://umczdt.ru/books/45/62147/	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Б.А. Волков, В.Я. Шульга, А.А. Гавриленков, А.С. Каверин, А.В. Марцинковская; Под ред. Б.А. Волкова	Оценка экономической эффективности инвестиций и инноваций на железнодорожном транспорте	Учебное пособие— М.: ГОУ «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте», 2009. - 152 с. - Режим доступа: http://umczdt.ru/books/45/225705/	Электронный ресурс
Л2.2	Брусов, П.Н.	Финансовый менеджмент. Долгосрочная финансовая политика. Инвестиции : учебное пособие	Москва: КноРус, 2021. - 378 с. - Режим доступа: https://book.ru/book/941849	Электронный ресурс
Л2.3	Мельников, Р.М.	Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие	Москва: Проспект, 2014. - 262 с. - Режим доступа: https://book.ru/book/916393	Электронный ресурс

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

1. Официальный сайт филиала.
2. Электронная библиотечная система.

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

1. Лекционные занятия включают в себя конспектирование учебного материала, на занятиях необходимо иметь тетрадь для записи и необходимые канцелярские принадлежности.

2. Практические занятия включают в себя решение задач по темам. Для подготовки к практическим занятиям необходимо заранее ознакомиться с рекомендованной литературой. На занятии необходимо иметь конспект лекции, методические указания по выполнению заданий. Во время выполнения заданий обучающиеся заполняют отчет, который защищают у преподавателя в конце занятия.

10. Перечень информационных технологий, программного обеспечения и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используются следующие информационные технологии и программное обеспечение:

- для проведения лекций, демонстрации презентаций и ведения интерактивных занятий: MS PowerPoint;
- для выполнения практических занятий: Microsoft Office 2003 и выше;
- для самостоятельной работы обучающихся: Windows 7 и выше, Microsoft Office 2003 и выше;
- для оформления отчетов и иной документации: Microsoft Office 2003 и выше.

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

11.1. Требования к аудиториям (помещениям, кабинетам) для проведения занятий с указанием соответствующего оснащения

Учебная аудитория для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата (проведение занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации) - кабинет «Экономики», аудитория № 602. Специализированная мебель: столы ученические - 23 шт., стулья ученические - 46 шт., доска настенная - 1 шт., стол преподавателя - 1 шт., стул преподавателя - 1 шт. Технические средства обучения: переносной экран, переносной проектор, ноутбук. Учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплины - комплект презентаций (хранится на кафедре).

11.2. Перечень лабораторного оборудования

Лабораторное оборудование не предусмотрено.

**ФОНД
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по учебной дисциплине

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ
ПРЕДПРИЯТИЯ**

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения учебной дисциплины (модуля)

1.1. Перечень компетенций и индикаторов

ПК-2. Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками.

Индикатор ПК-2.3. Анализирует и интерпретирует результаты работы по управлению финансами с учётом стратегических целей экономического субъекта.

Индикатор ПК-2.4. Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации.

1.2. Этапы формирования компетенций в процессе освоения учебной дисциплины (модуля)

Наименование этапа	Содержание этапа (виды учебной работы)	Коды формируемых на этапе компетенций, индикаторов
Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	Лекции, самостоятельная работа обучающихся с теоретической базой, практические занятия	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)
Этап 2. Формирование умений	Практические занятия	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)
Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений	Практические занятия	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)
Этап 4. Проверка усвоенного материала	Экзамен	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)

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

2.1. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Этап формирования компетенции	Код компетенции, индикатора	Показатели оценивания компетенций	Критерии	Способы оценки
Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	ПК-2 (ПК-2.3., ПК-2.4)	- посещение лекционных занятий, практических занятий; - ведение конспекта лекций; - участие в обсуждении теоретических вопросов тем на каждом практическом занятии	- наличие конспекта лекций по всем темам, вынесенным на лекционное обсуждение; - активное участие обучающегося в обсуждении теоретических вопросов	устный ответ
Этап 2. Формирование умений (решение задачи по	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)	- выполнение практических заданий	- успешное самостоятельное выполнение практических	отчет по практическом у занятию

образцу)			заданий	
Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)	- выполнение практических заданий	- успешное самостоятельное выполнение практических заданий	отчет по практическому занятию
Этап 4. Проверка усвоенного материала	ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)	- ответы на вопросы к экзамену	- ответы на вопросы к экзамену	устный ответ

2.2. Критерии оценивания компетенций по уровню их сформированности

Код компетенции, индикатора	Уровни сформированности компетенций		
	базовый	средний	высокий
ПК-2 (ПК-2.3)	Знать: - методы анализа финансовых результатов Уметь: - применять методы анализа финансовых результатов Владеть: - методологией анализа финансовых результатов	Знать - методы управления финансами предприятия Уметь: - применять методы управления финансами предприятия Владеть: - методами управления финансами предприятия	Знать: - стратегические цели экономического субъекта Уметь: - разрабатывать стратегические цели экономического субъекта на основании анализа финансов Владеть: - навыками разработки стратегических целей экономического субъекта на основании анализа финансов
ПК-2 (ПК-2.4)	Знать: - методику анализа уровня финансового риска при разработки инвестиционной стратегии предприятия Уметь: - применять уровня финансового риска при разработки инвестиционной стратегии предприятия Владеть: - навыками оценки уровня финансового риска при разработки инвестиционной стратегии предприятия	Знать: - методику оценки уровня финансового риска при разработки инвестиционной стратегии предприятия Уметь: - применять методику оценки уровня финансового риска при разработке инвестиционной стратегии предприятия Владеть: - навыками методики оценки уровня финансового риска при разработке инвестиционной стратегии предприятия	Знать - меры по минимизации финансовых рисков Уметь: - применять меры по минимизации финансовых рисков Владеть: - навыками применять меры по минимизации финансовых рисков

2.3. Шкалы оценивания формирования индикаторов достижения компетенций

а) Шкала оценивания экзамена

Шкала оценивания	Критерии оценивания
Оценка «отлично»	Все индикаторы достижений компетенции сформированы на высоком уровне и обучающийся отвечает на все дополнительные вопросы. Теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов. Обучающийся демонстрирует полное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания индикаторов достижения компетенции на формируемом дисциплиной уровне. Оперирует приобретенными знаниями, умениями и навыками, в том числе в ситуациях повышенной сложности. Отвечает на все вопросы билета без наводящих вопросов со стороны преподавателя. Не испытывает затруднений при ответе на дополнительные вопросы
Оценка «хорошо»	- Один индикатор достижения компетенции сформирован на высоком уровне, а другой индикатор достижения компетенции сформирован на среднем уровне; - все индикаторы достижений компетенции сформированы на среднем уровне, но обучающийся аргументированно отвечает на все дополнительные вопросы; - один индикатор достижений компетенции сформирован на среднем уровне, а другой на базовом уровне, но обучающийся уверенно отвечает на все дополнительные вопросы. Теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов. Обучающийся демонстрирует полное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания индикаторов достижения компетенции на формируемом дисциплиной уровне. Оперирует приобретенными знаниями, умениями и навыками; его ответ представляет грамотное изложение учебного материала по существу; отсутствуют существенные неточности в формулировании понятий; правильно применены теоретические положения, подтвержденные примерами. На два теоретических вопроса обучающийся дал полные ответы, на третий - при наводящих вопросах преподавателя. При ответе на дополнительные вопросы допускает неточности.
Оценка «удовлетворительно»	- Все индикаторы достижений компетенции сформированы на базовом уровне; - один индикатор достижения компетенции сформирован на базовом уровне, другой на среднем уровне, но обучающийся затрудняется ответить на дополнительные вопросы. Теоретическое содержание дисциплины освоено частично, но проблемы не носят принципиального характера. Обучающийся демонстрирует неполное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания индикаторов достижения компетенции на формируемом дисциплиной уровне: допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний по ряду вопросов. Затрудняется отвечать на дополнительные вопросы.
Оценка «неудовлетворительно»	Индикаторы достижений компетенции сформированы на уровне ниже базового и обучающийся затрудняется ответить на дополнительные вопросы. Теоретическое содержание дисциплины освоено частично. Обучающийся демонстрирует явную недостаточность или полное отсутствие знаний, умений и навыков на заданном уровне сформированности индикаторов достижения

3. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Код компетенции, индикатора	Этапы формирования компетенции	Типовые задания (оценочные средства)
ПК-2 (ПК-2.3, ПК-2.4)	Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	- Устный ответ
	Этап 2. Формирование умений (решение задачи по образцу)	- Практическое занятие
	Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений	- Практическое занятие
	Этап 4. Проверка усвоенного материала	- Вопросы к экзамену (приложение 1)

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков

Экзамен

Проводится в заданный срок, согласно графику учебного процесса. Экзамен проходит в форме собеседования по билетам, в которые включаются теоретические вопросы. При выставлении оценок учитывается уровень приобретенных компетенций обучающегося. Аудиторное время, отведенное обучающемуся, на подготовку - 30 мин.

Практические занятия

Практические занятия - метод репродуктивного обучения, обеспечивающий связь теории и практики, содействующий выработке у обучающихся умений и навыков применения знаний, полученных на лекции и в ходе самостоятельной работы.

Цель занятий - привить навыки решения задач и сформировать экономическое мышление в сфере инвестиционных стратегий предприятия.

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

Вопросы для проверки уровня обученности «ЗНАТЬ»

1. Роль инвестиций в развитии экономики.
2. Принципы классификации инвестиционных проектов.
3. Интересы субъектов инвестиций.
4. Интересы инвесторов, заказчиков.
5. Интересы подрядчиков, пользователей.
6. Принципы классификации инвесторов.
7. Объективная необходимость инвестирования.
8. Сформулируйте понятие инвестиционный климат выбранного региона.
9. Факторы инвестиционного климата выбранной территории и отнести его к той или иной группе.
10. Метод балльной оценки инвестиционного климата выбранной территории.
11. Определить инвестиционный потенциал предложенной территории (страны, региона).
12. Определить основные инвестиционные риски предложенной территории.
13. Необходимость инвестиционного менеджмента, как управления стратегическим развитием предприятия.
14. Место инвестиционного менеджмента в общей системе управления предприятием.
15. Характеристика основных элементов механизма инвестиционного менеджмента.
16. Основные пользователи инвестиционной информации.
17. Система показателей информационного обеспечения инвестиционного менеджмента, формируемая из внешних и внутренних источников информации.
18. Стадии разработки инвестиционной политики предприятия.
19. Главная цель инвестиционной стратегии предприятия.
20. Основные этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия.
21. Разработка стратегических целей инвестиционной деятельности.
22. Требования к формированию целей инвестиционной деятельности.
23. Классификация стратегических целей инвестиционной деятельности.
24. Основные типы ресурсов на предприятии и возможности их использования в инвестиционной деятельности.
25. Алгоритм ресурсного планирования инвестиционного проекта.
26. Балансовый метод, как метод расчета потребности в инвестиционных ресурсах.
27. Метод аналогий как метод расчета потребности в инвестиционных ресурсах.
28. Метод удельной капиталоемкости как метод расчета потребности в инвестиционных ресурсах.
29. Общая потребность в инвестиционных ресурсах для создания нового

предприятия.

30. Принципы формирования и предварительной подготовки инвестиционных проектов.

Вопросы для проверки уровня обученности «УМЕТЬ»

1. Анализ и принятие инвестиционных решений в условиях риска.
2. Инвестиции в форме патента и ренты.
3. Аннуитет. Специфика денежного потока в форме аннуитета.
4. Арбитражная модель ценообразования на финансовом рынке (Модель С. Росса).
5. Средневзвешенная стоимость капитала.
6. Бета-анализ стоимости капитала.
7. Бизнес-проект.
8. Сущность и задачи проектирования и бизнес - планирования в инвестиционной деятельности предприятий.
9. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
10. Виды и формы инвестиций.
11. Классификация инвестиций.
12. Виды инвестиционных рисков.
13. Толерантный риск инвестора.
14. Источники и схемы финансирования инвестиций.
15. Коэффициент реинвестирования.
16. Внутренняя норма доходности (IRR).
17. Временная стоимость денег и ее учет в оценке инвестиционных проектов.
18. Денежные потоки (CF), в инвестиционном процессе.
19. Виды денежных потоков и методика расчёта.
20. Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги.
21. Бета-анализ.
22. Инвестирование в форме капитальных вложений.
23. Инвестиционная деятельность: сущность, субъекты и объекты.
24. Инвестиционная политика: содержание, цели и этапы.
25. Условие равновесия инвестора.
26. Инвестиционное предложение
27. Инвестиционная альтернатива.
28. Инвестиционные стратегии.
29. Инвестиционный проект.
30. Классификация инвестиционных проектов.

Проверка уровня обученности «ВЛАДЕТЬ»

1. Рассчитать NPV. Сумма дисконтированных денежных потоков в первый год –254 д.е. Сумма инвестиций - 199 д.е. Коэффициент дисконтирования – 10 %.
2. Рассчитать PV. Сумма дисконтированных денежных потоков в первый год –254 д.е. Коэффициент дисконтирования – 10 %.
3. Рассчитать PI. Сумма дисконтированных денежных потоков в первый год –254 д.е. Сумма инвестиций - 199 д.е. Коэффициент дисконтирования – 10 %.

4. Выдан кредит в сумме 10 тысяч рублей с 15.02 по 15.05 под 8% годовых. Рассчитайте будущую сумму.
5. Рассчитать значение вклада 1000 руб. через 5 л в зависимости от ставки 5%.
6. Если безрисковая ставка составляет 10%, ожидаемая доходность рынка 20%, «бета-коэффициент» портфеля 0.8. Определить ожидаемую доходность инвестиционного портфеля.
7. Портфель содержит в равных долях 10 видов акций и бета пяти из них равна 1.2, бета остальных пяти составляет 1.4. Определите «бета» портфеля в целом.

Оценочные средства

ПК-2. Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками.

Тестовые задания

1. Определить соответствие вида денежных потоков и их содержания

1. Текущая деятельность
 2. Финансовая деятельность
 3. Инвестиционная деятельность
- а) выручка
 - б) кредиты и займы
 - в) продажа имущества

2. Сопоставление величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока позволяет определить показатель:

Варианты ответа:

- а) DPP
- б) IRR
- в) NPV
- г) PI

3. Инвестиционные портфели принято классифицировать по степени риска и:

Варианты ответа:

- а) В зависимости от источника доходов по ценным бумагам портфеля
- б) Длительности холдингового периода
- в) По реакции на темпы инфляции
- г) По количеству входящих в них ценных бумаг

4. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост **Варианты ответа:**

- а) ВВП
- б) курсовой стоимости ценных бумаг портфеля
- в) количества ценных бумаг в портфеле
- г) темпов инфляции

5. Верно ли утверждение, что оптимальный портфель обязательно должен быть эффективным?

Варианты ответа:

- а) Да
- б) Нет, в определенных условиях инвестор может в качестве оптимального выбирать и неэффективный портфель
- в) Это зависит от отношения конкретного инвестора к риску
- г) Нет, при высоких уровнях корреляции это условие может не выполняться

6. Основными при оценке финансового состояния предприятия являются _____ модели

7. Для определения IRR проекта используется метод

Варианты ответа:

- а) Цепных подстановок
- б) Наименьших квадратов
- в) Последовательных итераций
- г) Критического пути

8. Стоимость капитала – это:

Варианты ответа:

- а) Уровень доходности на вложенный капитал
- б) Прибыль, которая необходима, чтобы удовлетворить требования владельцев капитала
- в) Активы предприятия за минусом его обязательств
- г) Основные и оборотные фонды предприятия

9. Финансовому лизингу в отличие от оперативного присуще то, что:

Варианты ответа:

- а) Предмет лизинга в течение полного срока амортизации может быть неоднократно передан в лизинг
- б) Субъектами договора лизинга могут быть только резиденты РФ
- в) Лизингодатель закупает оборудование по требованию лизингополучателя

10. Инвестиции, которые прямо участвуют в производственном процессе, называются _____

11. К специальному законодательству, регулирующему деятельность иностранного инвестора на территории РФ, можно отнести

Варианты ответа:

- а) ФЗ «об инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений»
- б) ФЗ «об иностранных инвестициях в РФ»
- в) Гражданский кодекс РФ
- г) Вашингтонскую конвенцию о разрешении споров 1965 г.

12. На принятие решения об инвестировании не оказывает влияния:

Варианты ответа:

- а) ожидание инфляции

- б) цена потребительской корзины
- в) ожидаемый спрос на продукцию
- г) налоги предпринимательскую деятельность

13. Если ставка дисконтирования ниже внутренней нормы доходности, то инвестирование будет:

Варианты ответа:

- а) Прибыльным
- б) Нейтральным
- в) Убыточным

14. К иностранным инвестициям не относится

- а) Покупка лицензий, патентов, торговых марок иностранных компаний
- б) Приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов
- в) Экспорт продукции
- г) Вложение капитала в производственные объекты за пределами страны

15. Показателями, позволяющими определить способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства в течение отчетного периода, являются коэффициенты _____

16. Выбор объекта лизинга и его продавца при финансовом лизинге осуществляет по общему правилу

- а) Лизингодатель
- б) Банк-кредитор
- в) Страховая компания
- г) Лизингополучатель

17. Неверно, что при лизинге недвижимости в РФ выделяют лизинг

Варианты ответа:

- а) Производственных зданий и сооружений
- б) Промышленных предприятий
- в) Земельных участков
- г) Торговых, складских и офисных помещений

18. В модели Марковица для оценки инвестором эффективности вложения денег в портфель акций используются

Варианты ответа:

- а) Ожидаемая доходность и темп инфляции
- б) Ковариация и коэффициент корреляции доходности акций портфеля
- в) Дисперсия доходности акций портфеля и темп инфляции
- г) Ожидаемая доходность и дисперсия доходности акций портфеля

19. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта проводится на ... стадии.

Варианты ответа:

- а) Ликвидационной
- б) Операционной
- в) Инвестиционной

г) Прединвестиционной

20. Строительство сталелитейного цеха можно отнести к проекту ... типа.

Варианты ответа:

- а) Коммерческого
- б) Экологического
- в) Социального
- г) Народнохозяйственного

21. К внутренним источникам финансирования проекта относятся

Варианты ответа:

- а) Ассигнования из федерального бюджета
- б) Средства, полученные за счет размещения облигаций
- в) Прямые иностранные инвестиции
- г) Реинвестируемая часть чистой прибыли

22. Критическим значением индекса рентабельности является

Варианты ответа:

- а) 1
- б) 100
- г) 0

23. Для заданного количества ценных бумаг портфеля найти такую их комбинацию, чтобы риск получился минимально возможным

Варианты ответа:

- а) Можно, и существует единственная подобная комбинация
- б) Можно, и таких комбинаций существует бесконечно много
- в) Нельзя, так как это противоречит теореме о границе эффективных портфелей
- г) Нельзя, поскольку риск распадается на систематический и несистематический

24. Экспертный метод оценки рисков инвестиционных проектов относится к ... методам оценки. Варианты ответа:

- а) Количественным
- б) Качественным

25. Разделение понятий «проект» и «инвестиционный проект»

Варианты ответа:

- а) Несправедливо, так как эти понятия являются синонимами
- б) Справедливо только для долгосрочных проектов
- в) Справедливо только для коммерческих проектов
- г) Справедливо, так как понятие проект более широкое, чем инвестиционный проект

26. Амортизационные отчисления при финансировании инвестиционных проектов относятся к

Варианты ответа:

- а) Заемным средствам
- б) Внутренним, а не привлеченным средствам
- в) Проектному финансированию

г) Средствам, которые вообще не рассматриваются в качестве источников финансирования инвестиционных проектов

27. Общественно значимый проект иметь отрицательную общественную эффективность Варианты ответа:

а) Не может теоретически

б) Может

в) Может, если бюджетная эффективность проекта окажется отрицательной

г) Может, что зависит от количества шагов расчета

28. Застройщик - это

Варианты ответа:

а) Инвестор, обладающий правами на земельный участок под застройку

б) Подрядчик, выполняющий работы по договору подряда

в) Пользователь объектов капитальных вложений

г) Заказчик, уполномоченный инвестором осуществлять реализацию инвестиционного проекта

29. К косвенному участию государства в инвестиционной деятельности относится

Варианты ответа:

а) Предоставление концессий российским и иностранным инвесторам

б) Проведение экспертизы инвестиционных проектов

в) Финансирование инвестиционных проектов за счет средств федерального бюджета

г) Проведение переоценки основных фондов в соответствии с темпами инфляции

30. Кредиты международных финансовых организаций относятся к

Варианты ответа:

а) Реальным

б) Прочим

в) Прямым

г) Портфельным

31. На уровне макроэкономики к внутренним источникам финансирования инвестиций не относятся

Варианты ответа:

а) Иностранные инвестиции

б) Накопления предприятия, коммерческих банков, страховых фирм

в) Государственное бюджетное финансирование

г) Сбережения населения

32. Амортизационные отчисления предприятия не могут использоваться на

Варианты ответа:

а) Пополнение оборотных средств

б) Техническое перевооружение и расширение производства

в) Проведение НИР и ОКР

г) Механизацию и автоматизацию производственных процессов

д) Приобретение нового оборудования взамен выбывшего

33. К заёмным средствам предприятия не относятся средства, полученные

Варианты ответа:

- а) От выпуска облигаций
- б) В виде кредита банка
- в) В виде кредитов государства
- г) От выпуска акций

34. Для привлечения средств путём выпуска облигаций не характерно то, что
Варианты ответа:

- а) Отсутствуют затраты, связанные с регистрацией и размещением ценных бумаг
- б) Новые инвесторы не вмешиваются в дела управления компанией
- в) Не происходит изменения структуры собственности предприятия
- г) К этому методу финансирования могут прибегать только предприятия с хорошей деловой репутацией

35. Укажите, от чего зависит объем инвестиций в прямой пропорции:

- а) Рентабельность инвестиций, изменение удельного веса сбережений
- б) Темпы инфляции, система налогообложения в государстве, ставка ссудного процента
- в) Ставка ссудного процента, изменение удельного веса сбережений, ВВП на душу населения

36. Эмиссия акций как метод финансирования капитальных вложений не характеризуется
Варианты ответа:

- а) Ограниченным сроком, на который привлекаются средства
- б) Снижением риска путем распределения его среди большого числа акционеров
- в) Изменением структуры собственности
- г) Наличием эмиссионных расходов

37. Требование гарантий и залога является условием получения финансирования проектов путём

Варианты ответа:

- а) Банковского займа
- б) Эмиссии акций
- в) Самофинансирования
- г) Эмиссии облигаций

38. К прямым иностранным инвестициям не относится

Варианты ответа:

- а) Создание особых экономических зон
- б) Покупка существующих фирм за рубежом
- в) Учреждение на территории другой страны компании, принадлежащей иностранному инвестору
- г) Вложение капитала в международные инвестиционные фонды
- д) Создание коммерческих организаций с иностранными инвестициями
- е) Концессия или соглашение о разделе продукции

39. Катастрофическим условием прекращения проекта может быть

Варианты ответа:

- а) Моральное устаревание продукции
- б) Истощение сырьевых запасов в добывающих отраслях
- в) Резкое снижение на продукцию, связанное с появлением более эффективных способов ее производства
- г) Продажа жилого дома после завершения его строительства

40. Основным преимуществом формирования портфеля ценных бумаг служит

- а) Возможность освободиться от уплаты налогов
- б) Низкий риск инвестирования
- в) Возможность получения желаемого результата за короткий промежуток времени
- г) Возможность быстрого вложения денег в инвестиционные объекты

41. По составу затрат капитального вложения на компенсацию сверхсметной стоимости строительства входят в

- а) Расходы на строительно-монтажные работы
- б) Прочие капитальные затраты
- в) Расходы на приобретение оборудования, инструмента и инвентаря

42. Если сумма чистых инвестиций составляет отрицательную величину, то это означает

- а) Снижение производственного потенциала
- б) Развитие экономики
- в) Отсутствие экономического роста

43. Вложениями в нематериальные активы не являются

- а) Готовые изделия из золота
- б) Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки
- в) Ноу-хау, программные продукты
- г) Торговые марки, товарные знаки
- д) Патенты, лицензии

44. Риск инвестиционного портфеля тем ниже, чем ближе коэффициент корреляции к

Варианты ответа:

- а) 0
- б) 1
- г) 100

45. Неверно, что в зависимости от конкретных условий, обслуживание объекта лизинга осуществляют

- а) Лизинговые компании
- б) Лизингополучатели
- в) Специализированные сервисные организации
- г) Консалтинговые компании
- д) Фирмы-изготовители

46. Если инвестор располагает 25 акциями «ГАЗПРОМА», 10 векселями Сбербанка и 15 облигациями сберегательного займа, то утверждать, что он сформировал портфель ценных бумаг

- а) Можно, если срок погашения этих ценных бумаг один и тот же
- б) Нельзя, так как в портфель не могут входить и долговые, и долевыe ценные бумаги
- в) Можно, если совокупностью этих бумаг он управляет как единым целым
- г) Можно, если на их приобретение он не использовал заемных средств

47. Если инвестор сформировал «портфель роста», то:

- а) Он рассчитывает на рост курсовой стоимости ценных бумаг
- б) Его надежды связаны с ростом ВВП
- в) Он рассчитывает на рост количества ценных бумаг в портфеле
- г) Его стратегия связана с ожидаемым ростом темпов инфляции

48. Если инвестор сформировал «портфель дохода» из облигаций государственного сберегательного займа, он намерен получать доход за счёт

- а) Дивидендов
- б) Курсовой разницы
- в) Купонного дохода
- г) Дисконтного дохода

49. Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного высокого дохода, то по склонности к риску такого инвестора можно отнести к ... типу

- а) Агрессивному
- б) Умеренно-агрессивному
- в) Консервативному
- г) Нейтральному

50. Под ожидаемой доходностью отдельной акции понимается

- а) Взвешенная величина доходности акций, где весами служат доли начальной инвестиционной суммы
- б) Значение доходности акций, при котором дисперсия равна нулю
- в) Средняя величина доходности акций, при которой дисперсия минимальна
- г) Средняя арифметическая величина наблюдавшихся ранее значений доходности акций

Вопросы для подготовки к тестовым заданиям

1. Анализ и принятие инвестиционных решений в условиях риска.
2. Инвестиции в форме патента и ренты.
3. Аннуитет. Специфика денежного потока в форме аннуитета.
4. Арбитражная модель ценообразования на финансовом рынке (Модель С. Росса).
5. Средневзвешенная стоимость капитала.
6. Бета-анализ стоимости капитала.
7. Бизнес-проект.
8. Сущность и задачи проектирования и бизнес - планирования в

инвестиционной деятельности предприятий.

9. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
10. Виды и формы инвестиций.
11. Классификация инвестиций.
12. Виды инвестиционных рисков.
13. Толерантный риск инвестора.
14. Источники и схемы финансирования инвестиций.
15. Коэффициент реинвестирования.
16. Внутренняя норма доходности (IRR).
17. Временная стоимость денег и ее учет в оценке инвестиционных

проектов.

18. Денежные потоки (CF), в инвестиционном процессе.
19. Виды денежных потоков и методика расчёта.
20. Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги.
21. Бета-анализ.
22. Инвестирование в форме капитальных вложений.
23. Инвестиционная деятельность: сущность, субъекты и объекты.
24. Инвестиционная политика: содержание, цели и этапы.
25. Условие равновесия инвестора.
26. Инвестиционное предложение
27. Инвестиционная альтернатива.
28. Инвестиционные стратегии.
29. Инвестиционный проект.
30. Классификация инвестиционных проектов.

1. Иностранные инвестиции и их роль в развитии национальной экономики.

2. Критерии экономической эффективности инвестиций.
3. Эндаумент фонды и мезонинное инвестирование.
4. Инвестиционный ангел.
5. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций (RI).
6. Модель оценки капитальных активов (CAPM).
7. Венчурная модель финансирования инвестиций.
8. Основные типы инвесторов и их целевые ориентации.
9. Оценка оптимальности инвестиционного портфеля.
10. Оценка срока окупаемости инвестиций.
11. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
12. Прямые и портфельные инвестиции: общие черты и различия.
13. Рентабельность инвестиций и дивидендная политика.
14. Методы оценки инвестиций.
15. Роль амортизации в инвестиционном процессе.
16. Методы оценки инвестиций. Роль издержек в выборе инвестиционной

альтернативы.

17. Текущая стоимость (PV). Чистая текущая стоимость (NPV): методика расчёта и экономическое содержание.

18. Типы и виды ценных бумаг. Основные и производные ценные бумаги.
19. Фактор времени; продолжительность экономической жизни

инвестиций.

20. Фондовый рынок: основные функции.

21. Формирование и оптимизация инвестиционного портфеля. Модель Г. Марковица.
22. Формы и методы государственного регулирования инвестиций.
23. Фьючерсы и опционы в портфельных инвестициях.
24. Характеристика ценных бумаг в качестве инвестиционных инструментов. Волатильность.
25. Этапы и содержание инвестиционного процесса.
26. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности.
27. Инвестиции и сбережения.
28. Мультипликатор и акселератор инвестиций.
29. Инвестиционные индикаторы, коэффициенты альфа и бета.
30. Виды денежных потоков и методика расчёта.