

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Волгоградский институт управления - филиал РАНХиГС

Экономический факультет

(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))

Кафедра экономики и финансов

(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

решением кафедры экономики и
финансов

Протокол от «02» сентября 2019 г. №1

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.02 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ

(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)

краткое наименование дисциплины (модуля) (при наличии)

38.04.01 ЭКОНОМИКА

(код, наименование направления подготовки (специальности))

Учет, анализ, аудит

(направленность(и) (профиль (и)/специализация(и))

Магистр

(квалификация)

Очная, заочная

(форма(ы) обучения)

Год набора - 2020

Волгоград, 2019 г.

Автор(ы)–составитель(и):

д.э.н., профессор кафедры экономики и финансов Иванова Татьяна Борисовна
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой

экономики и финансов, к.э.н., доцент Брехова Юлия Викторовна
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы.....	6
3. Содержание и структура дисциплины.....	7
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине.....	14
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	26
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	31
6.1. Основная литература.....	31
6.2. Дополнительная литература.....	31
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	31
6.4. Нормативные правовые документы.....	31
6.5. Интернет-ресурсы.....	32
6.6. Иные источники.....	33
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы.....	35
8. Приложение 1	36

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

1.1. Дисциплина Б1.В.02 «Инвестиционный менеджмент» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-6	Способность дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной	ПК-6.3.2.	Способность дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной, при разработке и реализации инвестиционной стратегии
ПК-7	Способность осуществлять самостоятельно или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для реализации подготовленных проектов	ПК-7.3.2.	Способность осуществлять самостоятельно или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для реализации инвестиционных стратегий

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
	ПК-6.3.2.	Оценка текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной, при разработке и реализации инвестиционной стратегии
	ПК-7.3.2.	Самостоятельная разработка или руководство подготовкой заданий и финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и

		методических документов для реализации инвестиционных стратегий.
--	--	--

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина Б1.В.02 «Инвестиционная стратегия» принадлежит к блоку обязательных дисциплин вариативной части. В соответствии с учебным планом, по очной форме обучения дисциплина осваивается в 3 семестре (по заочной форме обучения дисциплина осваивается на 2 курсе), общая трудоемкость дисциплины в зачетных единицах составляет 2 ЗЕ (72 часа).

Освоение дисциплины опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний в области экономической теории, философии, логики, истории, государственного управления, политологии, юриспруденции, а также на приобретенных ранее умениях и навыках в сфере финансового менеджмента. Для успешного овладения дисциплиной студенту необходимо использовать знания и навыки, полученные им при изучении таких дисциплин, как Б1.Б.01 Микроэкономика, Б1.Б.02 Макроэкономика, Б1.Б.06 Маркетинговые решения в организации.

Знания и навыки, получаемые студентами в результате изучения дисциплины, необходимы для выработки конкретных мероприятий по реализации разработанных проектов и программ. Знания, полученные в ходе изучения дисциплины «Инвестиционная стратегия» могут быть полезны при изучении Б1.В.07 Внешнеэкономическая деятельность, Б1.В.10 Инновационные банковские технологии, Б1.В.13 Инструменты финансирования бизнеса.

По очной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) – 32 часов, в т.ч. 8 лекционных, 24 практических и на самостоятельную работу обучающихся – 40 часов.

По заочной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) – 20 часов, в т.ч. 4 лекционных, 16 практических, на самостоятельную работу обучающихся – 48 часов, на контроль – 4 часов.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет в третьем семестре при очной форме обучения (при заочной форме обучения – на 2 курсе).

3. Содержание и структура дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
7 семестр								
Тема 1	Общая характеристика инвестиционных стратегий.	12	2		4		6	О, СЗ
Тема 2	Инвестиционные стратегии реального сектора экономики.	10	-		4		8	О, СЗ
Тема 3	Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 1.	12	2		4		6	О, СЗ
Тема 4	Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 2.	10	-		4		6	О, СЗ
Тема 5	Инвестиционные стратегии территориальных образований. Часть 1.	14	4		4		6	О, Д
Тема 6	Инвестиционные стратегии территориальных образований. Часть 2.	12	-		4		8	О, Д, Т
Промежуточная аттестация		2						зачёт
Всего:		72	8	-	24	-	40	2 ЗЕ
3 семестр, 5 сессия								
Тема 1	Общая характеристика инвестиционных стратегий.	14	2		2		8	Р, СЗ
Тема 2	Инвестиционные стратегии реального сектора экономики.	12	-		4		8	Р, СЗ
Тема 3	Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 1.	12	-		4		8	Р, СЗ
Тема 4	Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 2.	10	-		2		8	Р, СЗ
Тема 5	Инвестиционные стратегии территориальных образований. Часть 1.	14	2		2		8	Р, Д
Тема 6	Инвестиционные стратегии	10	-		2		8	Р, Д, Т

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемос ти, промежудо чной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	территориальных образований. Часть 2.							
Промежуточная аттестация		2						зачет
Всего:		72	4	-	16	4	48	2 ЗЕ

Примечание: 4 – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), контрольная работа (КР), коллоквиум (К), эссе (Э), реферат (Р), диспут (Д), ситуационная задача (СЗ), разбор ситуаций (РС)

Содержание дисциплины

Тема 1. Общая характеристика инвестиционных стратегий.

Понятие инвестиционной стратегии. Виды инвестиционных стратегий. Принципы инвестиционных стратегий. Алгоритм формирования, актуализации и реализации инвестиционной стратегии. Объекты разработки инвестиционной стратегии и их специфика. Взаимосвязь стратегии и тактики объекта инвестиционной стратегии. SWOT-анализ. Внешние факторы разработки инвестиционной стратегии. Внутренние факторы разработки инвестиционной стратегии. Инвестиционный проект. Инвестиционная программа. Инструменты временной декомпозиции. Риски инвестирования. Методы оценки рисков инвестирования. Качественные методы оценки рисков. Количественные методы оценки рисков. Оценка чувствительности инвестиционных проектов. Метод Монте-Карло. Метод сценариев. Вариативность инвестиционных стратегий. Подготовительные материалы для проведения SWOT-анализа: анализ макроэкономической ситуации в мире, стране, регионе, отрасли, анализ рынка, анализ финансового состояния, анализ инвестиционных проектов, анализ интересов стейкхолдеров, корреляционно-регрессионный анализ динамики развития производства.

Тема 2. Инвестиционные стратегии реального сектора экономики.

Специфика инвестиционных стратегий частного бизнеса. Инвестиционные стратегии для предприятий реального сектора экономики. Активные стратегии и их виды. Пассивные стратегии и их виды. Смешанные стратегии, их виды и область применения. Жизненный цикл инвестиций. Планирование инвестиций: этапы, применяемые технологии, взаимосвязь с миссией и стратегией предприятия. Инвестиционный маркетинг (массовая кастомизация, продуктовый каннибализм, рэбрендинг, социальный маркетинг). Отличия понятий жизненный цикл, инновационный маркетинг для инноваций и инвестиций. Стратегии диверсификации. Критерии диверсификации. Сфера применения видов стратегий диверсификации. Стратегии взаимоотношений с поставщиками. Стратегии взаимоотношений с покупателями. Стратегии взаимоотношений с конкурентами. Методики формирования инвестиционных стратегий.

Тема 3. Инвестиционные стратегии финансового рынка (часть 1).

Инвестиционные стратегии для финансовых институтов. Оценка качества поля формирования финансовых инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг. Оценка безрисковых ценных бумаг. Номинальные процентные ставки против реальных. Доходность к погашению. Спот-ставки. Коэффициенты дисконтирования. “Почти безрисковые” ценные

бумаги. Оценка рискованных ценных бумаг. Рыночная оценка против индивидуальной оценки. Подходы к оценке ценных бумаг. Точная оценка обусловленных платежей. Страхование. Оценка на полном рынке. Ограничения страхования. Вероятностное прогнозирование. Ожидаемая доходность за период владения. Ожидаемая доходность и оценка ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Рейтинговые агентства. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Инвестиционный портфель и его типы. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля. Агрессивный, консервативный, доходный, сбалансированный, низкорискованный портфель. Принципы формирования портфеля: инвестиционные цели, селективность, выбор времени операции, диверсификация, выбор портфельной стратегии (активные, пассивные, структурные). Этапы формирования портфеля. Выбор ценной бумаги. Классы активов. Размещение активов. Выбор группы. Фиксация рынка. Распределение средств. Индексный фонд. Гарантированная эквивалентная доходность. Доход и риск по портфелю. Теория рынка капиталов и определения цен основных активов. Предположения САРМ. Теория рынка капиталов. Модель определения цен основных активов. Другие модели определения цен основных активов: модель Блэка с нулевой “бетой”, многофакторная САРМ Мертона. Модель теории арбитражного ценообразования. Определение ожидаемой доходности портфеля. Определение риска портфеля. Использование вариации для измерения риска. Измерение риска портфеля из двух активов. Измерение риска портфеля, состоящего более чем из двух активов. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Портфельный анализ. Теорема об эффективном множестве. Достижимое множество. Выбор оптимального портфеля. Границы местоположения портфелей. Фактическое местоположение портфелей. Невозможность существования “впадин” на эффективном множестве. Модель Марковица. Определение структуры и местоположения эффективного множества. Определение оптимального портфеля. Исходные данные, необходимые для определения местоположения эффективного множества.

Тема 4. Инвестиционные стратегии финансового рынка (часть 2).

Размещение инвестиционных ресурсов. Стратегическое размещение ресурсов. Динамическое размещение ресурсов. Тактическое размещение ресурсов. Модели оптимизации размещения ресурсов. Использование производных ценных бумаг для принятия решения о размещении ресурсов. Стратегии управления портфелем. Активное управление инвестициями. Активные стили управления инвестициями. Виды активного управления капиталом. Менеджеры, ориентирующиеся на стоимость. Менеджеры, ориентирующиеся на рост. Менеджеры, использующие групповую ротацию. Техники. “Таймеры”. Хеджеры. Количественные методы в оценке инвестиционных стратегий. Пассивное управление портфелем. Индексация. Мотивы использования индексации. Выбор базового (эталонного) индекса. Принципы построения дублирующего портфеля. Модель Шарпа. Ошибка слежения. Операционные издержки и ошибка слежения. Построение эталона и дублирующий портфель. Методы построения репрезентативного дублирующего портфеля. Метод капитализации. Метод стратификации. Метод квадратичной оптимизации. Операционные издержки. Связь с активными стратегиями. Имитационные стратегии. Стратегии финансирования обязательств. Использование процентных фьючерсов, свопов в инвестиционном управлении.

Тема 5. Инвестиционные стратегии территориальных образований (часть 1).

Специфика инвестиционных стратегий территориальных образований (страны, субъекта федерации, муниципалитета, поселковых советов). АСИ. Региональный инвестиционный стандарт. Сайт ИНВЕСТКЛИМАТ.РФ. Составляющие инвестиционной стратегии региона. Актуальность стратегии. Цели стратегии и задачи. Ключевые результаты стратегии. Анализ инвестиционной среды. Место в рейтингах инвестиционной привлекательности. Факторы инвестиционной привлекательности. Влияние реализации

дорожных карт Национальной предпринимательской инициативы АСИ на инвестиционный климат. Инвестиционная деятельность в регионе. Основные инвестиционные проекты. Инвестиционная политика. Инвестиционная инфраструктура и ее соответствие требованиям Стандартов АСИ. Ключевые институты развития. Наличие специализированной организации по привлечению инвестиций и работе с инвесторами – ОАО «Корпорация развития Волгоградской области». Наличие доступной инфраструктуры для размещения объектов инвесторов. Наличие механизмов профессиональной подготовки и переподготовки кадров. Наличие специализированного двуязычного интернет-портала об инвестиционной деятельности в регионе. Наличие системы обучения, повышения и оценки компетентности уполномоченных сотрудников ОГВ и организаций по привлечению инвестиций и работе с инвесторами. Наличие каналов прямой связи инвесторов и руководства субъекта РФ для оперативного решения вопросов. Совершенствование механизмов государственно-частного партнерства, в т.ч. при реализации социальных проектов. Перечень и анализ выполнения отраслевых программ развития, оказывающих влияние на инвестиционный климат региона. Отраслевые и стратегические приоритеты развития. Целевые показатели достижения целей и решения задач до 2020 г. Сценарные условия реализации Стратегии. Материалы Центра Стратегических Разработок. Стратегическое планирование (ФЗ-172 «О стратегическом планировании в РФ»). Материалы стратегического планирования Леонтьевского центра. Стратегии территориального развития до 2035 года.

Тема 6. Инвестиционные стратегии территориальных образований (часть 2).

Проблемы и ограничения инвестиционной инфраструктуры. Уровень социально-экономического развития. ВРП. Внешняя торговля. Социально-экономическая ситуация в регионе. Производительность труда. Анализ достижения показателей, определенных Указом Президента РФ № 596 и № 1276, Распоряжением Правительства РФ № 570. Природно-ресурсный потенциал. Монопрофильные и малые города. ТОРы. Анализ основных отраслей экономики региона: Обрабатывающие производства. Транспорт и связь. Производство и распределение электроэнергии, газа и воды. Строительство. Добыча полезных ископаемых. Сельское хозяйство (агропромышленный комплекс). Анализ развития МСП. Анализ инновационной сферы и инновационной инфраструктуры. Основные показатели инновационной сферы. Научный потенциал. Место в рейтингах инновационной инфраструктуры. Ограничивающие факторы и проблемы. Инновационная инфраструктура региона. Программы государственной поддержки инновационной деятельности. SWOT-анализ территорий. Выделение сильных и слабых сторон, возможностей и угроз с учетом межрегиональной и международной конкуренции за инвестиции. Рекомендации, полученные на основе SWOT-анализа. Цели долгосрочного и среднесрочного развития. Реализация инвестиционной стратегии развития. Механизмы управления инвестиционной активностью. Совершенствование нормативно-правового обеспечения реализации Стратегии. Совершенствование государственной поддержки. Совершенствование использования государственного имущества. Совершенствование финансового законодательства.

На самостоятельную работу студентов по дисциплине Б1.В.02 «Инвестиционные стратегии» выносятся следующие темы:

№ п/п	Тема	Вопросы, выносимые на СРС	Очная форма	Заочная форма
1	2	3	4	5
1	Общая характеристика инвестиционных стратегий.	Риски инвестирования. Методы оценки рисков инвестирования. Качественные методы оценки рисков. Количественные методы оценки рисков. Оценка чувствительности инвестиционных	О, СЗ	Р, СЗ

		проектов. Метод Монте-Карло. Метод сценариев. Вариативность инвестиционных стратегий. Подготовительные материалы для проведения SWOT-анализа: анализ макроэкономической ситуации в мире, стране, регионе, отрасли, анализ рынка, анализ финансового состояния, анализ инвестиционных проектов, анализ интересов стейкхолдеров, корреляционно-регрессионный анализ динамики развития производства.		
2	Инвестиционные стратегии реального сектора экономики.	Специфика инвестиционных стратегий частного бизнеса. Инвестиционные стратегии для предприятий реального сектора экономики. Активные стратегии и их виды. Пассивные стратегии и их виды. Смешанные стратегии, их виды и область применения. Жизненный цикл инвестиций. Планирование инвестиций: этапы, применяемые технологии, взаимосвязь с миссией и стратегией предприятия. Инвестиционный маркетинг (массовая кастомизация, продуктовый каннибализм, ребрендинг, социальный маркетинг). Отличия понятий жизненный цикл, инновационный маркетинг для инноваций и инвестиций. Стратегии диверсификации. Критерии диверсификации. Сфера применения видов стратегий диверсификации. Стратегии взаимоотношений с поставщиками. Стратегии взаимоотношений с покупателями. Стратегии взаимоотношений с конкурентами.	О, СЗ	Р, СЗ
3	Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 1.	Инвестиционные стратегии для финансовых институтов. Оценка качества поля формирования финансовых инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг. Оценка безрисковых ценных бумаг. Номинальные процентные ставки против реальных. Доходность к погашению. Спот-ставки. Коэффициенты дисконтирования. "Почти безрисковые" ценные бумаги. Оценка рискованных ценных бумаг. Рыночная оценка против индивидуальной оценки. Подходы к оценке ценных бумаг. Точная оценка обусловленных платежей. Страхование. Оценка на полном рынке. Ограничения страхования. Вероятностное прогнозирование. Ожидаемая доходность за период владения. Ожидаемая доходность и оценка ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Рейтинговые агентства. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Инвестиционный портфель и его типы. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля. Агрессивный, консервативный, доходный, сбалансированный, низкорискованный портфель. Принципы формирования портфеля: инвестиционные цели, селективность, выбор времени операции, диверсификация, выбор портфельной стратегии (активные, пассивные, структурные). Этапы формирования портфеля. Выбор ценной бумаги. Классы активов. Размещение активов. Выбор группы. Фиксация рынка. Распределение средств. Индексный фонд. Гарантированная эквивалентная доходность. Доход и риск по портфелю. Теория рынка капиталов и определения цен основных активов. Предположения CAPM. Теория рынка капиталов. Модель определения цен основных активов. Другие модели определения цен основных активов: модель Блэка с нулевой "бетой", многофакторная CAPM Мертона. Модель теории арбитражного ценообразования. Определение	О, СЗ	Р, СЗ

		ожидаемой доходности портфеля. Определение риска портфеля. Использование вариации для измерения риска. Измерение риска портфеля из двух активов. Измерение риска портфеля, состоящего более чем из двух активов. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Портфельный анализ. Теорема об эффективном множестве. Достижимое множество. Выбор оптимального портфеля. Границы местоположения портфелей. Фактическое местоположение портфелей. Невозможность существования “впадин” на эффективном множестве. Модель Марковица. Определение структуры и местоположения эффективного множества. Определение оптимального портфеля. Исходные данные, необходимые для определения местоположения эффективного множества. инвестиционных ресурсов.		
4	Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 2.	Размещение инвестиционных ресурсов. Стратегическое размещение ресурсов. Динамическое размещение ресурсов. Тактическое размещение ресурсов. Модели оптимизации размещения ресурсов. Использование производных ценных бумаг для принятия решения о размещении ресурсов. Стратегии управления портфелем. Активное управление инвестициями. Активные стили управления инвестициями. Виды активного управления капиталом. Менеджеры, ориентирующиеся на стоимость. Менеджеры, ориентирующиеся на рост. Менеджеры, использующие групповую ротацию. Техники. “Таймеры”. Хеджеры. Количественные методы в оценке инвестиционных стратегий. Пассивное управление портфелем. Индексация. Мотивы использования индексации. Выбор базового (эталонного) индекса. Принципы построения дублирующего портфеля. Ошибка слежения. Операционные издержки и ошибка слежения. Построение эталона и дублирующий портфель. Методы построения репрезентативного дублирующего портфеля. Метод капитализации. Метод стратификации. Метод квадратичной оптимизации. Операционные издержки. Связь с активными стратегиями. Имитационные стратегии. Стратегии финансирования обязательств. Использование процентных фьючерсов, свопов в инвестиционном управлении.	О, СЗ	Р, СЗ
5	Инвестиционные стратегии территориальных образований. Часть 1.	Сценарные условия реализации Стратегии. Материалы Центра Стратегических Разработок. Стратегическое планирование (ФЗ-172 «О стратегическом планировании в РФ»). Материалы стратегического планирования Леонтьевского центра. Стратегии территориального развития до 2035 года.	О, Д	Р, Д
6	Инвестиционные стратегии территориальных образований. Часть 2.	Проблемы и ограничения инвестиционной инфраструктуры. Уровень социально-экономического развития. ВРП. Внешняя торговля. Социально-экономическая ситуация в регионе. Производительность труда. Анализ достижения показателей, определенных Указом Президента РФ № 596 и № 1276, Распоряжением Правительства РФ № 570. Природно-ресурсный	О, Д, Т	Р, Д, Т

		потенциал. Монопрофильные и малые города. ТОРы. Анализ основных отраслей экономики региона: Обрабатывающие производства. Транспорт и связь. Производство и распределение электроэнергии, газа и воды. Строительство. Добыча полезных ископаемых. Сельское хозяйство (агропромышленный комплекс). Анализ развития МСП. Анализ инновационной сферы и инновационной инфраструктуры. Основные показатели инновационной сферы. Научный потенциал. Место в рейтингах инновационной инфраструктуры. Ограничивающие факторы и проблемы. Инновационная инфраструктура региона. Программы государственной поддержки инновационной деятельности. SWOT-анализ территорий. Выделение сильных и слабых сторон, возможностей и угроз с учетом межрегиональной и международной конкуренции за инвестиции. Рекомендации, полученные на основе SWOT-анализа. Цели долгосрочного и среднесрочного развития. Реализация инвестиционной стратегии развития. Механизмы управления инвестиционной активностью. Совершенствование нормативно-правового обеспечения реализации Стратегии. Совершенствование государственной поддержки. Совершенствование использования государственного имущества. Совершенствование финансового законодательства.		
--	--	--	--	--

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств по дисциплине

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.02 «Инвестиционные стратегии» используются следующие формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Методы текущего контроля успеваемости
Очная форма		
Тема 1	Общая характеристика инвестиционных стратегий.	Устный опрос, ситуационная задача
Тема 2	Инвестиционные стратегии реального сектора экономики.	Устный опрос, ситуационная задача
Тема 3	Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 1.	Устный опрос, ситуационная задача
Тема 4	Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 2.	Устный опрос, ситуационная задача
Тема 5	Инвестиционные стратегии территориальных образований. Часть 1.	Устный опрос, диспут
Тема 6	Инвестиционные стратегии территориальных образований. Часть 2.	Устный опрос, диспут, тест
Заочная форма		
Тема 1	Общая характеристика инвестиционных стратегий.	Проверка реферата, ситуационная задача
Тема 2	Инвестиционные стратегии реального сектора экономики.	Проверка реферата, ситуационная задача
Тема 3	Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 1.	Проверка реферата, ситуационная задача
Тема 4	Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 2.	Проверка реферата, ситуационная задача
Тема 5	Инвестиционные стратегии территориальных образований. Часть 1.	Проверка реферата, диспут
Тема 6	Инвестиционные стратегии территориальных образований. Часть 2.	Проверка реферата, диспут, тест

4.1.2. Промежуточная аттестация проводится в виде зачета, методом устного опроса по перечню примерных вопросов, приведенных в приложении 1.

К сдаче зачета по дисциплине допускаются студенты, получившие не меньше 60 баллов при текущей аттестации. При подготовке к зачету студент внимательно просматривает вопросы, предусмотренные рабочей программой, и знакомится с рекомендованной основной литературой. Основой для сдачи зачета студентом является изучение конспектов обзорных лекций, прослушанных в течение семестра, информация, полученная в результате самостоятельной работы, и практические навыки, освоенные при решении задач в течение семестра.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Тема 1. Общая характеристика инвестиционных стратегий.

Вопросы для устного опроса:

1. Понятие, виды, принципы инвестиционной стратегии.
2. Алгоритм формирования, актуализации и реализации инвестиционной стратегии.
3. Инвестиционный проект.
4. Инвестиционная программа.
5. Инструменты временной декомпозиции.
6. Риски инвестирования. Методы оценки рисков инвестирования.

Темы рефератов:

1. Понятие, виды, принципы инвестиционной стратегии.
2. Алгоритм формирования, актуализации и реализации инвестиционной стратегии.
3. Инвестиционный проект.
4. Инвестиционная программа.
5. Инструменты временной декомпозиции.
6. Риски инвестирования. Методы оценки рисков инвестирования.

Ситуационные задачи.

Разбор стратегий предприятий, находящихся в компьютерном классе ауд.207, 208 корпуса на Гагарина, папка Common 208, ИППК Иванова, Инновационные стратегии. Подборка кейсов.

Тема 2. Инвестиционные стратегии реального сектора экономики.

Вопросы для устного опроса:

1. Инвестиционные стратегии для предприятий реального сектора экономики.
2. Активные стратегии и их виды.
3. Пассивные стратегии и их виды.
4. Смешанные стратегии, их виды и область применения.
5. Жизненный цикл инвестиций.
6. Стратегии диверсификации.
7. Стратегии построения взаимоотношений с внешней средой.
8. Методики разработки инвестиционных стратегий.

Ситуационная задача

Каждый магистр разрабатывает инвестиционную стратегию строительного предприятия в соответствии с индивидуальными заданиями, находящимися в пособии, рекомендованном для самостоятельной подготовки (выдается в начале семестра в электронной форме)

Темы рефератов:

1. Инвестиционные стратегии для предприятий реального сектора экономики.
2. Активные стратегии и их виды.
3. Пассивные стратегии и их виды.
4. Смешанные стратегии, их виды и область применения.
5. Жизненный цикл инвестиций.
6. Стратегии диверсификации.
7. Стратегии построения взаимоотношений с внешней средой.
8. Методики разработки инвестиционных стратегий.

Тема 3. Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 1.

Вопросы для устного опроса:

1. Инвестиционные стратегии для финансовых институтов.
2. Инвестиционный портфель и его типы.
3. Этапы формирования портфеля.
4. Модель Марковица.

Ситуационная задача.

Формирование финансового портфеля методом Марковица на основе электронного модуля, находящегося в компьютерном классе ауд.207, 208 корпуса на Гагарина, папка Common 208, ИППК Иванова, Подбор портфеля, лист модель Марковица.

Темы рефератов:

1. Инвестиционные стратегии для финансовых институтов.
2. Инвестиционный портфель и его типы.
3. Этапы формирования портфеля.
4. Модель Марковица.

Тема 4. Инвестиционные стратегии финансового рынка. Часть 2.

Вопросы для устного опроса:

1. Размещение инвестиционных ресурсов.
2. Активное управление инвестициями. Активные стили управления инвестициями. Виды активного управления капиталом.
3. Пассивное управление портфелем. Индексация. Мотивы использования индексации. Выбор базового (эталонного) индекса. Принципы построения дублирующего портфеля.

Ситуационная задача.

Формирование финансового портфеля методом Шарпа на основе электронного модуля, находящегося в компьютерном классе ауд.207, 208 корпуса на Гагарина, папка Common 208, ИППК Иванова, Подбор портфеля, Лист модель Шарпа

Темы рефератов:

1. Размещение инвестиционных ресурсов.
2. Активное управление инвестициями. Активные стили управления инвестициями. Виды активного управления капиталом.
3. Пассивное управление портфелем. Индексация. Мотивы использования индексации. Выбор базового (эталонного) индекса. Принципы построения дублирующего портфеля.

Тема 5. Инвестиционные стратегии территориальных образований. Часть 1.

Вопросы для устного опроса:

1. АСИ. Региональный инвестиционный стандарт. Сайт ИНВЕСТКЛИМАТ.РФ. Влияние реализации дорожных карт Национальной предпринимательской инициативы АСИ на инвестиционный климат.
2. Анализ инвестиционной среды. Место в рейтингах инвестиционной привлекательности. Факторы инвестиционной привлекательности. Инвестиционная деятельность в регионе. Основные инвестиционные проекты.
3. Инвестиционная инфраструктура и ее соответствие требованиям Стандартов АСИ. Ключевые институты развития.
4. Совершенствование механизмов государственно-частного партнерства, в том числе при реализации социальных проектов.
5. Стратегическое планирование (ФЗ-172 «О стратегическом планировании в РФ»).
6. Исследования Центра Стратегических Разработок.
7. Исследования по стратегическому планированию Леонтьевского центра. Стратегии территориального развития до 2035 года.

Дискуссия.

Достоинства и недостатки региональных стратегических планов развития.

Темы рефератов:

1. АСИ. Региональный инвестиционный стандарт. Сайт ИНВЕСТКЛИМАТ.РФ. Влияние реализации дорожных карт Национальной предпринимательской инициативы АСИ на инвестиционный климат.
2. Анализ инвестиционной среды. Место в рейтингах инвестиционной привлекательности. Факторы инвестиционной привлекательности. Инвестиционная деятельность в регионе. Основные инвестиционные проекты.
3. Инвестиционная инфраструктура и ее соответствие требованиям Стандартов АСИ. Ключевые институты развития.
4. Совершенствование механизмов государственно-частного партнерства, в том числе при реализации социальных проектов.
5. Стратегическое планирование (ФЗ-172 «О стратегическом планировании в РФ»).
6. Исследования Центра Стратегических Разработок.
7. Исследования по стратегическому планированию Леонтьевского центра. Стратегии территориального развития до 2035 года.

Тема 6. Инвестиционные стратегии территориальных образований. Часть 2.

Вопросы для устного опроса:

1. Проблемы и ограничения инвестиционной инфраструктуры.
2. Социально-экономическая ситуация в регионе.
3. Производительность труда.
4. Монопрофильные и малые города.
5. ТОРы.
6. SWOT-анализ территорий.

Темы рефератов:

1. Проблемы и ограничения инвестиционной инфраструктуры.
2. Социально-экономическая ситуация в регионе.
3. Производительность труда.
4. Монопрофильные и малые города.
5. ТОРы.
6. SWOT-анализ территорий.

Диспут.

Основные направления стратегического развития Волгоградской области.

Итоговый тест.

1. Что является ключевыми моментами понятия «инвестиционная стратегия»?

- А. долгосрочные цели хозяйствующего субъекта, способы их достижения, вложения, осуществляемые в настоящее время, получение отдачи в виде дохода или общественной полезности, временной период реализации стратегии
- Б. долгосрочные цели хозяйствующего субъекта, способы их достижения, вложения, осуществляемые в настоящее время,
- В. наличие у хозяйствующего субъекта миссии
- Г. ключевые моменты зависят от используемой классификации инвестиционной стратегии

2. Назовите этапы формирования инвестиционной стратегии.

- А. определение тенденций изменения рынков, оценка достигнутого состояния бизнеса и его потенциала, формализация представлений собственников о желаемых формах развития бизнеса в виде конкретных целей его развития, разработка способов и временных горизонтов достижения поставленных целей, формирование планов достижения целей на очередной краткосрочный период, мониторинг достижения краткосрочной цели, корректировка инвестиционной стратегии
- Б. формализация представлений собственников о желаемых формах развития бизнеса в виде конкретных целей его развития, разработка способов и временных горизонтов

достижения поставленных целей, формирование планов достижения целей на очередной краткосрочный период, мониторинг достижения краткосрочной цели, корректировка инвестиционной стратегии

В. определение тенденций изменения рынков, оценка достигнутого состояния бизнеса и его потенциала, формализация представлений собственников о желаемых формах развития бизнеса в виде конкретных целей его развития, разработка способов и временных горизонтов достижения поставленных целей

Г. формировать инвестиционные стратегии можно в любой последовательности, исходя из представлений разработчиков и пожеланий собственников

3. Разработайте алгоритм проведения GAP-анализа?

А. определение разрыва в развитии фирмы, прогнозирование мер по его преодолению с учетом стоимости и эффекта ликвидации, разработка мероприятий по ликвидации разрыва, формирование отчетности

Б. ранжирование характеристик внешней среды (политических, экономических, социальных, технологических), влияющих на функционирование хозяйствующего субъекта, по которым экспертным путем выставляются баллы

В. перечень сторон функционирования организации, для которых экспертным путем оценивается их качество по 3-балльной системе (сильные, нейтральный, слабые)

Г. определение сильных и слабых сторон внутренней среды, возможности и угрозы внешней среды

4. Разработайте алгоритм проведения SNW-анализа?

А. перечень сторон функционирования организации, для которых экспертным путем оценивается их качество по 3-балльной системе (сильные, нейтральный, слабые)

Б. ранжирование характеристик внешней среды (политических, экономических, социальных, технологических), влияющих на функционирование хозяйствующего субъекта, по которым экспертным путем выставляются баллы

В. определение разрыва в развитии фирмы, прогнозирование мер по его преодолению с учетом стоимости и эффекта ликвидации, разработка мероприятий по ликвидации разрыва, формирование отчетности

Г. определение сильные и слабые стороны внутренней среды, возможности и угрозы внешней среды

5. Разработайте алгоритм проведения PEST-анализа?

А. проводится ранжирование характеристик внешней среды (политических, экономических, социальных, технологических), влияющих на функционирование хозяйствующего субъекта, по которым экспертным путем выставляются баллы

Б. разрабатывается перечень сторон функционирования организации, для которых экспертным путем оценивается их качество по 3-балльной системе (сильные, нейтральный, слабые)

В. определяются разрывы в развитии фирмы, прогнозируются меры по их преодолению с учетом стоимости и эффекта ликвидации, разработка мероприятий по ликвидации разрыва, формирование отчетности

Г. определяются сильные и слабые стороны внутренней среды, возможности и угрозы внешней среды

6. Какие 5 сил Портера необходимо учитывать при разработке инвестиционной стратегии?

А. угроза появления товаров-заменителей, новых игроков, повышение уровня конкуренции, усиление рыночной власти поставщиков и потребителей

Б. угроза появления товаров-заменителей, новых технологий, повышение уровня конкуренции, усиление рыночной власти поставщиков и потребителей

В. угроза начала военных действий, новых игроков, повышение уровня конкуренции, усиление рыночной власти поставщиков и потребителей

Г. угроза появления товаров-заменителей, новых игроков, повышение уровня конкуренции, усиление рыночной власти органов государственного управления и потребителей

7. Что представляет собой компетентностная (ресурсная) стратегическая модель разработки инвестиционной стратегии?

А. координация различных производственных навыков (стержневых компетенций) путем объединения в единое целое различных технологических потоков, используя конкурентные преимущества за счет невоспроизводимых другими производителями свойств

Б. координация различных производственных навыков (стержневых компетенций) путем объединения в единое целое различных технологических потоков

В. использование конкурентных преимуществ за счет невоспроизводимых другими производителями свойств

Г. такого подхода к разработке инвестиционной стратегии не существует

8. Разработайте алгоритм реализации теории ограничений Э. Голдратта?

А. выявление бизнес-процессов, имеющих меньшую производственную мощность по сравнению с другими, и разработка мер по устранению ограничений системы

Б. всё, что возможно, надо стандартизировать и упростить

В. определение какие свойства нужны компании, если бы она создавалась с нуля, учитывая существующие технологии и полученные за предыдущие периоды времени знания

Г. выбор рыночной ниши и внедрение в сознание покупателя, что только данный производитель может удовлетворить его потребности

9. Разработайте алгоритм реализации стратегии позиционирования Д. Траута?

А. выбор рыночной ниши и внедрение в сознание покупателя, что только данный производитель может удовлетворить его потребности

Б. всё, что возможно, надо стандартизировать и упростить

В. выявление бизнес-процессов, имеющих меньшую производственную мощность по сравнению с другими, и разработка мер по устранению ограничений системы

Г. определение какие свойства нужны компании, если бы она создавалась с нуля, учитывая существующие технологии и полученные за предыдущие периоды времени знания

10. Разработайте алгоритм реализации стратегии голубого океана.

А. поиск низкоконкурентных ниш, внедрение новых технологий и оптимизация затрат

Б. всё, что возможно, надо стандартизировать и упростить

В. определение какие свойства нужны компании, если бы она создавалась с нуля, учитывая существующие технологии и полученные за предыдущие периоды времени знания

Г. выявление бизнес-процессов, имеющих меньшую производственную мощность по сравнению с другими, и разработка мер по устранению ограничений системы

11. Разработайте алгоритм реализации стратегии реинжиниринга Д. Чампи и М. Хаммера?

А. определение какие свойства нужны компании, если бы она создавалась с нуля, учитывая существующие технологии и полученные за предыдущие периоды времени знания

Б. всё, что возможно, надо стандартизировать и упростить

В. выявление бизнес-процессов, имеющих меньшую производственную мощность по сравнению с другими, и разработка мер по устранению ограничений системы

Г. выбор рыночной ниши и внедрение в сознание покупателя, что только данный производитель может удовлетворить его потребности

12. В чем состоит стратегия формирования финансового портфеля по Марковицу?

- А. создание эффективного портфеля, который позволяет получить максимальную доходность при заданном уровне риска или минимальный риск при заданном уровне доходности
- Б. создание рыночного портфеля, включающего максимальное число всех существующих в мире инвестиционных активов с учетом существующего соотношения их стоимости
- В. группировка эмитентов по стратам в зависимости от отрасли, величине капитализации, β -коэффициента с последующим упорядочиваем их по величине собственного риска и включением в портфель первых из каждой страты
- Г. поддержание точного соотношения, аналогичного фондовому индексу, по ценным бумагам эмитентов, имеющим наибольшую капитализацию и включением остальных ценных бумаг в портфель в равных долях

13. В чем состоит стратегия формирования финансового портфеля по Шарпу?

- А. создание рыночного портфеля, включающего максимальное число всех существующих в мире инвестиционных активов с учетом существующего соотношения их стоимости
- Б. создание эффективного портфеля, который позволяет получить максимальную доходность при заданном уровне риска или минимальный риск при заданном уровне доходности
- В. группировка эмитентов по стратам в зависимости от отрасли, величине капитализации, β -коэффициента с последующим упорядочиваем их по величине собственного риска и включением в портфель первых из каждой страты
- Г. поддержание точного соотношения, аналогичного фондовому индексу, по ценным бумагам эмитентов, имеющим наибольшую капитализацию и включением остальных ценных бумаг в портфель в равных долях

14. В чем состоит метод стратификации при построении репрезентативного дублирующего портфеля?

- А. группировка эмитентов по стратам в зависимости от отрасли, величине капитализации, β -коэффициента с последующим упорядочиваем их по величине собственного риска и включением в портфель первых из каждой страты
- Б. создание рыночного портфеля, включающего максимальное число всех существующих в мире инвестиционных активов с учетом существующего соотношения их стоимости
- В. создание эффективного портфеля, который позволяет получить максимальную доходность при заданном уровне риска или минимальный риск при заданном уровне доходности
- Г. поддержание точного соотношения, аналогичного фондовому индексу, по ценным бумагам эмитентов, имеющим наибольшую капитализацию и включением остальных ценных бумаг в портфель в равных долях

15. В чем состоит метод капитализации при построении репрезентативного дублирующего портфеля?

- А. поддержание точного соотношения, аналогичного фондовому индексу, по ценным бумагам эмитентов, имеющим наибольшую капитализацию и включением остальных ценных бумаг в портфель в равных долях
- Б. группировка эмитентов по стратам в зависимости от отрасли, величине капитализации, β -коэффициента с последующим упорядочиваем их по величине собственного риска и включением в портфель первых из каждой страты
- В. создание рыночного портфеля, включающего максимальное число всех существующих в мире инвестиционных активов с учетом существующего соотношения их стоимости
- Г. создание эффективного портфеля, который позволяет получить максимальную доходность при заданном уровне риска или минимальный риск при заданном уровне доходности

16. Что представляет собой индивидуальный инвестиционный счет?

А. инвестиционный инструмент для физических лиц, открываемый в банках, у брокеров или в управляющих компаниях для проведения операций на рынке ценных бумаг, доход по которому получают в виде налогового вычета и/или от операций по счету

Б. счет, открываемый клиенту для отражения принадлежащего ему драгоценного металла, учитываемого в граммах

В. счет, открываемый ПИФом, для учета принадлежащего клиенту пая

Г. таких счетов не существует

17. Что представляет собой обезличенный металлический счет?

А. счет, открываемый клиенту для отражения принадлежащего ему драгоценного металла, учитываемого в граммах

Б. инвестиционный инструмент для физических лиц, открываемый в банках, у брокеров или в управляющих компаниях для проведения операций на рынке ценных бумаг, доход по которому получают в виде налогового вычета и/или от операций по счету

В. счет, открываемый ПИФами прямых инвестиций и художественных ценностей, для учета, принадлежащего клиенту драгоценного металла

Г. таких счетов не существует

18. Какие инвестиционные стратегии могут реализовываться в ОЭЗ?

А. промышленно-производственные, технико-внедренческие, туристско-рекреационные, портовые

Б. промышленно-производственные, технико-внедренческие, туристско-рекреационные

В. любые, так как ОЭЗ не имеют специфики

Г. для хозяйствующих субъектов, осуществляющих деятельность в ОЭЗ, инвестиционные стратегии не разрабатываются

19. Что понимается под территорией опережающего социально-экономического развития?

А. часть территории субъекта РФ, на которой в соответствии с решением Правительства РФ установлен особый правовой режим осуществления предпринимательской и иной деятельности в целях формирования благоприятных условий для привлечения инвестиций, обеспечения ускоренного социально-экономического развития и создания комфортных условий для обеспечения жизнедеятельности населения

Б. часть территории, на которой субъект РФ установил особый правовой режим осуществления предпринимательской и иной деятельности в целях формирования благоприятных условий для привлечения инвестиций, обеспечения ускоренного социально-экономического развития и создания комфортных условий для обеспечения жизнедеятельности населения

В. это иное название особой экономической зоны

Г. часть территории субъекта РФ, на которой в соответствии с решением Правительства РФ установлен особый правовой режим осуществления предпринимательской и иной деятельности в целях повышения собственной доходной базы

20. У населенного пункта есть статус городского округа (но не место нахождения законодательного (представительного) органа субъекта федерации), численность населения свыше 3 тыс.чел., число работников градообразующего предприятия за предыдущие 5 лет превышала 20% среднесписочного числа работников всех организаций, действующих на территории, градообразующее предприятие добывает полезные ископаемые (кроме нефти и газа). Можно ли отнести его к моногородам?

А. да

Б. нет

В. этот вопрос решается в индивидуальном порядке

Г. понятия моногород в настоящее время в законодательстве не применяется

Верный ответ всегда приведен в пункте А. При тестировании студентов проводится преобразование теста: верные и неверные ответы переставляются.

Шкала оценивания

Устный опрос и решение задач

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при устном ответе во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критериями оценивания при проведении устного опроса является демонстрация основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умение применять полученные знания на практике, овладение навыками анализа и систематизации финансовой информации в области государственных и муниципальных финансов.

При оценивании результатов устного опроса используется следующая шкала оценок:

100% - 90%	Учащийся демонстрирует совершенное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять действующее бюджетное законодательства в своей профессиональной деятельности, владеет навыками анализа действующей бюджетной системы РФ
89% - 75%	Учащийся демонстрирует совершенное знание большей части основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять действующее бюджетное законодательства в отдельных сферах профессиональной деятельности, владеет основными навыками анализа действующей бюджетной системы РФ
74% - 60%	Учащийся демонстрирует достаточное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять действующее бюджетное законодательства в отдельных сферах профессиональной деятельности, частично владеет основными навыками анализа действующей бюджетной системы РФ
менее 60%	Учащийся демонстрирует отсутствие знаний основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, не умеет применять действующее бюджетное законодательства в своей профессиональной деятельности, не владеет навыками анализа действующей бюджетной системы РФ

Тестирование

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при устном ответе во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критерием оценивания при проведении тестирования, является количество верных ответов, которые дал студент на вопросы теста. При расчете количества баллов, полученных студентом по итогам тестирования, используется следующая формула:

$$B = \frac{B}{O} \times 100\%,$$

где Б – количество баллов, полученных студентом по итогам тестирования;

В – количество верных ответов, данных студентом на вопросы теста;

О – общее количество вопросов в тесте.

Проверка реферата

Уровень знаний умений и навыков обучающегося при проверке реферата во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критериями оценивания при проверке реферата является демонстрация основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции.

При оценивании результатов устного опроса используется следующая шкала оценок:

100% - 90%	Учащийся демонстрирует совершенное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции.
89% - 75%	Учащийся демонстрирует знание большей части основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции.
74% - 60%	Учащийся демонстрирует достаточное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции.

менее 60%	Учащийся демонстрирует отсутствие знания основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции.
-----------	--

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-6	Способность дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной	ПК-6.3.2.	Способность дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной, при разработке и реализации инвестиционной стратегии
ПК-7	Способность осуществлять самостоятельно или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для реализации подготовленных проектов	ПК-7.3.2.	Способность осуществлять самостоятельно или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для реализации инвестиционных стратегий

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-6.3.2.	Оценка текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной, при разработке и реализации инвестиционной стратегии	Рассчитывает финансовые показатели текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной, при разработке и реализации инвестиционной стратегии
ПК-7.3.2.	Самостоятельная разработка или руководство подготовкой заданий и финансовых аспектов проектных решений	Владеет методиками самостоятельной разработки заданий и финансовых аспектов проектных решений и

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
	и соответствующих нормативных и методических документов для реализации инвестиционных стратегий.	соответствующих нормативных и методических документов для реализации инвестиционных стратегий. Имеет навыки руководства разработкой заданий и финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для реализации инвестиционных стратегий.

4.3.2 Типовые оценочные средства

Вопросы к зачету:

1. Понятие, виды, принципы инвестиционной стратегии.
2. Алгоритм формирования, актуализации и реализации инвестиционной стратегии.
3. Инвестиционный проект.
4. Инвестиционная программа.
5. Инструменты временной декомпозиции.
6. Риски инвестирования. Методы оценки рисков инвестирования.
7. Инвестиционные стратегии для предприятий реального сектора экономики.
8. Активные стратегии и их виды.
9. Пассивные стратегии и их виды.
10. Смешанные стратегии, их виды и область применения.
11. Жизненный цикл инвестиций.
12. Стратегии диверсификации.
13. Стратегии построения взаимоотношений с внешней средой.
14. Методики разработки инвестиционных стратегий.
15. Инвестиционные стратегии для финансовых институтов.
16. Инвестиционный портфель и его типы.
17. Этапы формирования портфеля.
18. Модель Марковица.
19. Размещение инвестиционных ресурсов.
20. Активное управление инвестициями. Активные стили управления инвестициями. Виды активного управления капиталом.
21. Пассивное управление портфелем. Индексация. Мотивы использования индексации. Выбор базового (эталонного) индекса. Принципы построения дублирующего портфеля.
22. АСИ. Региональный инвестиционный стандарт. Сайт ИНВЕСТКЛИМАТ.РФ. Влияние реализации дорожных карт Национальной предпринимательской инициативы АСИ на инвестиционный климат.
23. Анализ инвестиционной среды. Место в рейтингах инвестиционной привлекательности. Факторы инвестиционной привлекательности. Инвестиционная деятельность в регионе. Основные инвестиционные проекты.
24. Инвестиционная инфраструктура и ее соответствие требованиям Стандартов АСИ. Ключевые институты развития.
25. Совершенствование механизмов государственно-частного партнерства, в том числе при реализации социальных проектов.

26. Стратегическое планирование (ФЗ-172 «О стратегическом планировании в РФ»).
27. Исследования Центра Стратегических Разработок.
28. Исследования по стратегическому планированию Леонтьевского центра. Стратегии территориального развития до 2035 года.
29. Проблемы и ограничения инвестиционной инфраструктуры.
30. Социально-экономическая ситуация в регионе.
31. Производительность труда.
32. Монопрофильные и малые города.
33. ТОРы.
34. SWOT-анализ территорий.
35. Временная декомпозиция и её инструменты.
36. Особенности реализации и финансирования инвестиционных проектов.
37. Особенности реализации и финансирования инвестиционных программ.
38. Материалы Центра Стратегических Разработок по стратегическим проблемам России и инструментам их решения.
39. Стратегическое планирование (ФЗ-172 «О стратегическом планировании в РФ»).
40. Материалы стратегического планирования Леонтьевского центра. Стратегии территориального развития до 2035 года.

Типовое задание:

Общее задание. Разработать и обосновать инвестиционную стратегию строительной организации, используя нижеприведенные данные о её внешней и внутренней среде. Необходимо применить, как одну из методик, рассмотренных в главе 2, для анализа и определения целей развития бизнеса, так и ОБЯЗАТЕЛЬНО те, которые были разработаны Вами. При необходимости введите для формирования инвестиционной стратегии дополнительную информацию.

Вариант 1

Данные о внутренней и внешней среде строительной организации для разработки инвестиционной стратегии:

1. Финансовое состояние строительной организации, если внеоборотные активы 3000, оборотные средства в производстве 1000, дебиторская задолженность 2000, денежные средства 1000, собственный капитал 3000, долгосрочные кредиты банков 1000, краткосрочные кредиты банков 500, кредиторскую задолженность необходимо найти.
2. Рассчитать коэффициенты ликвидности и сопоставить их с нормативными значениями.
3. По коэффициенту текущей ликвидности провести факторный анализ методами цепных подстановок и простых подстановок (числитель рассматривается как одно число, без разбивки на компоненты); в предыдущий период (нулевой) оборотные активы в производстве 4000, краткосрочные пассивы 800.
4. Оценить целесообразность внедрения проекта, если для его возведения необходимо 870 млн. руб., срок строительства 1 год, в течение первого года после введения и в последующие периоды, используемые для расчета, он будет ежегодно приносить прибыль 800, 900, 800 млн. руб. Ожидается, что доходность проекта будет не ниже 20 %.
5. $\text{Прибыль} = 2,5 * \text{дебиторской задолженности} - 0,5 * \text{кредиторской задолженности} + 3,5 * \text{коэффициент надежности} + 0,4 * \text{коэффициента эффективности}$, где коэффициент эффективности +2, если инвестиционный проект из п.4 эффективен, -2 – если не эффективен;
6. Предприятие получило земельный участок под застройку жилья эконом-класса.
7. В стране экономический кризис.
8. Государство увеличило объемы финансовых ресурсов на ипотечные программы.
9. Растет валютный курс.

Полный комплект оценочных материалов для промежуточной аттестации представлен в Приложении 1 РПД.

Шкала оценивания

При оценивании результатов обучения используется следующая шкала оценок:

100% - 90% (отлично)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы на высоком уровне. Свободное владение материалом, выявление межпредметных связей. Уверенное владение понятийным аппаратом дисциплины. Практические навыки профессиональной деятельности сформированы на высоком уровне. Способность к самостоятельному нестандартному решению практических задач
89% - 75% (хорошо)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы достаточно. Детальное воспроизведение учебного материала. Практические навыки профессиональной деятельности в значительной мере сформированы. Присутствуют навыки самостоятельного решения практических задач с отдельными элементами творчества.
74% - 60% (удовлетворительно)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы на минимальном уровне. Наличие минимально допустимого уровня в усвоении учебного материала, в т.ч. в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности сформированы не в полной мере.
менее 60% (неудовлетворительно)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, не сформированы. Недостаточный уровень усвоения понятийного аппарата и наличие фрагментарных знаний по дисциплине. Отсутствие минимально допустимого уровня в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности не сформированы.

4.4. Методические материалы

Процедура оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций, осуществляются в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов в ФГБОУ ВО РАНХиГС и Регламентом о балльно-рейтинговой системе в Волгоградском институте управления - филиале РАНХиГС

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации по написанию рефератов

Реферат является индивидуальной самостоятельно выполненной работой студента. Тему реферата студент выбирает из перечня тем, рекомендуемых преподавателем, ведущим соответствующую дисциплину. Реферат, как правило, должен содержать следующие структурные элементы: Титульный лист Содержание Введение Основная часть Заключение Список литературы Приложения (при необходимости).

Требования к объему: не более 15 страниц. Оформление: Шрифт Times New Roman, 12 шрифт, 1,5 интервала, 1,5 см абзацный отступ. Оригинальность по системе Антиплагиат.ВУЗ – не менее 60 процентов.

Рекомендации по планированию и организации времени, необходимого на изучение дисциплины

Структура времени, необходимого на изучение дисциплины

Форма изучения дисциплины	Время, затрачиваемое на изучение дисциплины, %
Изучение литературы, рекомендованной в учебной программе	40
Решение задач, практических упражнений и ситуационных примеров	40
Изучение тем, выносимых на самостоятельное рассмотрение	20
Итого	100

Рекомендации по подготовке к практическому (семинарскому) занятию

Практическое (семинарское) занятие - одна из основных форм организации учебного процесса, представляющая собой коллективное обсуждение студентами теоретических и практических вопросов, решение практических задач под руководством преподавателя. Основной целью практического (семинарского) занятия является проверка глубины понимания студентом изучаемой темы, учебного материала и умения изложить его содержание ясным и четким языком, развитие самостоятельного мышления и творческой активности у студента. На практических (семинарских) занятиях предполагается рассматривать наиболее важные, существенные, сложные вопросы, которые наиболее трудно усваиваются студентами. При этом готовиться к практическому (семинарскому) занятию всегда нужно заранее. Подготовка к практическому (семинарскому) занятию включает в себя следующее:

- обязательное ознакомление с планом занятия, в котором содержатся основные вопросы, выносимые на обсуждение;
- изучение конспектов лекций, соответствующих разделов учебника, учебного пособия, содержания рекомендованных нормативных правовых актов;
- работа с основными терминами (рекомендуется их выучить);
- изучение дополнительной литературы по теме занятия, делая при этом необходимые выписки, которые понадобятся при обсуждении на семинаре;
- формулирование своего мнения по каждому вопросу и аргументированное его обоснование;
- запись возникших во время самостоятельной работы с учебниками и научной литературы вопросов, чтобы затем на семинаре получить на них ответы;
- обращение за консультацией к преподавателю.

Практические (семинарские) занятия включают в себя и специально подготовленные рефераты, выступления по какой-либо сложной или особо актуальной проблеме, решение задач. На практическом (семинарском) занятии студент проявляет свое знание предмета, корректирует информацию, полученную в процессе лекционных и внеаудиторных занятий, формирует определенный образ в глазах преподавателя, получает навыки устной речи и культуры дискуссии, навыки практического решения задач.

Рекомендации по изучению методических материалов

Методические материалы по дисциплине позволяют студенту оптимальным образом организовать процесс изучения данной дисциплины. Методические материалы по дисциплине призваны помочь студенту понять специфику изучаемого материала, а в конечном итоге – максимально полно и качественно его освоить. В первую очередь студент должен осознать предназначение методических материалов: структуру, цели и задачи. Для этого он знакомится с преамбулой, оглавлением методических материалов, говоря иначе, осуществляет первичное знакомство с ним. В разделе, посвященном методическим рекомендациям по изучению дисциплины, приводятся советы по

планированию и организации необходимого для изучения дисциплины времени, описание последовательности действий студента («сценарий изучения дисциплины»), рекомендации по работе с литературой, советы по подготовке к экзамену и разъяснения по поводу работы с тестовой системой курса и над домашними заданиями. В целом данные методические рекомендации способны облегчить изучение студентами дисциплины и помочь успешно сдать экзамен. В разделе, содержащем учебно-методические материалы дисциплины, содержание практических занятий по дисциплине, словарь основных терминов дисциплины.

Рекомендации по самостоятельной работе студентов

Неотъемлемым элементом учебного процесса является самостоятельная работа студента. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для современной подготовки специалистов. Формы самостоятельной работы студентов по дисциплине: написание конспектов, подготовка ответов к вопросам, написание рефератов, решение задач, исследовательская работа, выполнение контрольной работы.

Задания для самостоятельной работы включают в себя комплекс аналитических заданий выполнение, которых, предполагает тщательное изучение научной и учебной литературы, периодических изданий, а также законодательных и нормативных документов, предлагаемых в п.6.4 «Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине». Задания предоставляются на проверку в печатном виде.

Рекомендации по работе с литературой

При изучении курса учебной дисциплины особое внимание следует обратить на рекомендуемую основную и дополнительную литературу.

Важным элементом подготовки к семинару является глубокое изучение основной и дополнительной литературы, рекомендованной по теме занятия, а также первоисточников. При этом полезно прочитанную литературу законспектировать. Конспект должен отвечать трем требованиям: быть содержательным, по возможности кратким и правильно оформленным.

Содержательным его следует считать в том случае, если он передает все основные мысли авторов в целостном виде. Изложить текст кратко – это значит передать содержание книги, статьи в значительной мере своими словами. При этом следует придерживаться правила - записывать мысль автора работы лишь после того, как она хорошо понята. В таком случае поставленная цель будет достигнута. Цитировать авторов изучаемых работ (с обязательной ссылкой на источник) следует в тех случаях, если надо записывать очень важное определение или положение, обобщающий вывод.

Важно и внешнее оформление конспекта. В его начале надо указать тему семинара, дату написания, названия литературных источников, которые будут законспектированы. Глубокая самостоятельная работа над ними обеспечит успешное усвоение изучаемой дисциплины.

Одним из важнейших средств серьезного овладения теорией является **конспектирование первоисточников.**

Для составления конспекта рекомендуется сначала прочитать работу целиком, чтобы уяснить ее общий смысл и содержание. При этом можно сделать пометки о ее структуре, об основных положениях, выводах, надо стараться отличать в тексте основное от второстепенного, выводы от аргументов и доказательств. Если есть непонятные слова, надо в энциклопедическом словаре найти, что это слово обозначает. Закончив чтение (параграфа, главы, статьи) надо задать себе вопросы такого рода: В чем главная мысль? Каковы

основные звенья доказательства ее? Что вытекает из утверждений автора? Как это согласуется с тем, что уже знаете о прочитанном из других источников?

Ясность и отчетливость восприятия текста зависит от многого: от сосредоточенности студента, от техники чтения, от настойчивости, от яркости воображения, от техники фиксирования прочитанного, наконец, от эрудиции – общей и в конкретно рассматриваемой проблеме.

Результатом первоначального чтения должен быть простой **план текста и четкое представление о неясных местах**, отмеченных в книге. После предварительного ознакомления, при повторном чтении следует **выделить основные мысли автора** и их развитие в произведении, обратить внимание на обоснование отдельных положений, на методы и формы доказательства, наиболее яркие примеры. В ходе этой работы окончательно отбирается материал для записи и определяется ее вид: **план, тезисы, конспект**.

План это краткий, последовательный перечень основных мыслей автора. Запись прочитанного в виде тезисов – значит выявить и записать опорные мысли текста. Разница между планом и тезисами заключается в следующем: в плане мысль называется (ставь всегда вопрос: о чем говорится?), в тезисах – формулируется – (что именно об этом говорится?). Запись опорных мыслей текста важна, но полного представления о прочитанном на основании подобной записи не составишь. Важно осмыслить, как автор доказывает свою мысль, как убеждает в истинности своих выводов. Так возникает конспект. Форма записи, как мы уже отметили, усложняется в зависимости от целей работы: план – о чем ?, ; тезисы – о чем? что именно?; конспект – о чем? что именно? как?

Конспект - это краткое последовательное изложение содержания. Основу его составляет план, тезисы и выписки. Недостатки конспектирования: многословие, цитирование не основных, а связующих мыслей, стремление сохранить стилистическую связанность текста в ущерб его логической стройности. Приступать к конспектированию необходимо тогда, когда сложились навыки составления записи в виде развернутого подробного плана.

Форма записи при конспектировании требует особого внимания: важно, чтобы собственные утверждения, размышления над прочитанным, четко отделялись при записи. Разумнее выносить свои пометки на широкие поля, записывать на них дополнительные справочные данные, помогающие усвоению текста (дата события, упомянутого авторами; сведения о лице, названном в книге; точное содержание термина). Если конспектируется текст внушительного объема, необходимо указывать страницы книги, которые охватывает та или иная часть конспекта.

Для удобства пользования своими записями важно озаглавить крупные части конспекта, подчеркивая **заголовки**. Следует помнить о назначении красной строки, стремиться к четкой графике записей - уступами, колонками. Излагать главные мысли автора и их систему аргументов - необходимо преимущественно своими словами, перерабатывая таким образом информацию, – так проходит уяснение ее сути. Мысль, фразы, понятия в контексте, могут приобрести более пространное изложение в записи. Но текст оригинала свертывается, и студент, отрабатывая логическое мышление, учиться выделять главное и обобщать однотипные суждения, однородные факты. Кроме того, делая записи своими словами, обобщая, студент учится письменной речи.

Знание общей стратегии чтения, техники составления плана и тезисов определяет и технологию конспектирования

- Внимательно читать текст, попутно отмечая непонятные места, незнакомые термины и понятия. **Выписать на поля** значение отмеченных понятий.

- При первом чтении текста необходимо составить его **простой план**, последовательный перечень основных мыслей автора.

- При повторном чтении текста выделять *систему доказательств* основных положений работы автора.

- Заключительный этап работы с текстом состоит в осмыслении ранее отмеченных мест и их краткой последовательной записи.

- При конспектировании нужно стремиться *выразить мысль автора своими словами*, это помогает более глубокому усвоению текста.

- В рамках работы над первоисточником важен умелый *отбор цитат*. Необходимо учитывать, насколько ярко, оригинально, сжато изложена мысль. Цитировать необходимо те суждения, на которые впоследствии возможна ссылка как на авторитетное изложение мнения, вывода по тому или иному вопросу.

Конспектировать целесообразно не на отдельном листе, а в общей тетради на одной странице листа. Обратная сторона листа может быть использована для дополнений, необходимость которых выяснится в дальнейшем. При конспектировании литературы следует оставить широкие поля, чтобы записать на них план конспекта. Поля могут быть использованы также для записи своих замечаний, дополнений, вопросов. При выступлении на семинаре студент может пользоваться своим конспектом для цитирования первоисточника. Все участники занятия внимательно слушают выступления товарищей по группе, отмечают спорные или ошибочные положения в них, вносят поправки, представляют свои решения и обоснования обсуждаемых проблем.

В конце семинара, когда преподаватель занятия подводит итоги, студенты с учетом рекомендаций преподавателя и выступлений сокурсников, дополняют или исправляют свои конспекты.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Основная литература.

1. Вишневский В.С., Дорждеев А.В. Инвестиционные стратегии: учеб.пособие. – Волгоград, Изд. ВФ РАНХиГС, 2016.
2. Хазанович Э. С. Инвестиции: учеб. пособие для студентов / Энгель Самуилович Хазанович. - М., КноРус, 2011 – 317с.
3. Березин В.В. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс]: учебное пособие. – Российский новый университет, 2011. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/21275>

6.2. Дополнительная литература

1. Орлова, Е.Р. Инвестиции. Учебное пособие [Электронный ресурс] : учебное пособие. – Омега-Л, 2012 - Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=5529
2. Карминский, А.М. Кредитные рейтинги и их моделирование [Электронный ресурс]: монография. Издательский дом Высшей школы экономики, 2015, Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=66110
3. Мухина, И.А. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие М.: ФЛИНТА, Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=20209

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

1. Иванова Т.Б. Инвестиционные стратегии. Учебное пособие. – Волгоград, Изд-во ВФ ФГОУ ВО РАНХиГС, Волгоград, 2016.

6.4. Нормативные правовые документы.

1. Конституция Российской Федерации. — М.: Б.и., 1993.
2. Бюджетный кодекс РФ от 31.07.1998 № 145-ФЗ.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации
4. Налоговый кодекс РФ от 31.07.1998 № 146-ФЗ. Ч. 1.
5. Налоговый кодекс РФ от 05.08.2000 № 117-ФЗ. Ч. 2.
6. Бюджетное послание Президента Российской Федерации о бюджетной политике на очередной год и плановый период.
7. Федеральный закон № 172-ФЗ «О стратегическом планировании в РФ».
8. Указ Президента РФ от 09.10.2007 N 1351 (ред. от 01.07.2014) "Об утверждении Концепции демографической политики Российской Федерации на период до 2025 года"
9. Указ Президента РФ от 20.04.2014 N 259 "Об утверждении Концепции государственной политики Российской Федерации в сфере содействия международному развитию"
10. "Концепция общественной безопасности в Российской Федерации" (утв. Президентом РФ 14.11.2013 N Пр-2685)
11. "Концепция участия Российской Федерации в объединении БРИКС" (утв. Президентом РФ)
12. "Концепция внешней политики Российской Федерации" (утв. Президентом РФ 12.02.2013)
13. "Концепция государственной миграционной политики Российской Федерации на период до 2025 года" (утв. Президентом РФ)

14. Распоряжение Правительства РФ от 20.07.2011 № 1275-р (ред. от 30.06.2015) <О Концепции создания и развития государственной интегрированной информационной системы управления общественными финансами "Электронный бюджет">
15. Распоряжение Правительства РФ от 22.06.2015 № 1143-р «Об утверждении Концепции федеральной целевой программы "Мировой океан" на 2016 - 2031 годы»
16. Распоряжение Правительства РФ от 05.06.2015 № 1028-р «Об утверждении Концепции повышения эффективности обеспечения соблюдения трудового законодательства и иных нормативных правовых актов, содержащих нормы трудового права (2015 - 2020 годы)»
17. Распоряжение Правительства РФ от 22.04.2015 № 716-р «Об утверждении Концепции формирования системы мониторинга, отчетности и проверки объема выбросов парниковых газов в Российской Федерации»
18. Постановление Правительства РФ от 02.08.2001 № 576 (ред. от 13.03.2015) "Об утверждении Основных требований к концепции и разработке проектов федеральных законов"
19. Распоряжение Правительства РФ от 29.12.2014 № 2769-р «Об утверждении Концепции региональной информатизации»
20. Распоряжение Правительства РФ от 29.12.2014 № 2765-р «О Концепции Федеральной целевой программы развития образования на 2016 - 2020 годы»
21. Распоряжение Правительства РФ от 17.12.2014 № 2572-р «Об утверждении Концепции федеральной целевой программы "Социально-экономическое развитие Курильских островов (Сахалинская область) на 2016 - 2025 годы"»
22. Распоряжение Правительства РФ от 16.12.2014 № 2563-р «Об утверждении концепции федеральной целевой программы "Развитие Республики Карелия на период до 2020 года"»
23. Распоряжение Правительства РФ от 03.12.2014 № 2446-р «Об утверждении Концепции построения и развития аппаратно-программного комплекса "Безопасный город"
24. Распоряжение Правительства РФ от 25.10.2014 № 2125-р «Об утверждении Концепции создания единой федеральной межведомственной системы учета контингента обучающихся по основным образовательным программам и дополнительным общеобразовательным программам»
25. Постановление Правительства РФ от 22.04.1994 № 355 (ред. от 22.10.2014) "О концепции государственной политики по отношению к казачеству"
26. Распоряжение Правительства РФ от 04.09.2014 № 1726-р «Об утверждении Концепции развития дополнительного образования детей»
27. Распоряжение Правительства РФ от 25.08.2014 № 1618-р «Об утверждении Концепции государственной семейной политики в Российской Федерации на период до 2025 года»

6.5. Интернет-ресурсы

1. Официальный сайт Волгоградского регионального отделения Фонда социального страхования - volgrofss.ru
2. Официальный сайт Государственной Думы РФ - duma.gov.ru
3. Официальный сайт Комитета финансов Волгоградской области - volgafin.volganet.ru
4. Официальный сайт Министерства финансов РФ - minfin.ru
5. Официальный сайт Пенсионного фонда России - pfrf.ru
6. Официальный сайт Администрации Волгоградской области - volganet.ru
7. Официальный сайт Правительства РФ - pravительство.rf
8. Официальный сайт Совета Федерации - council.gov.ru

9. Официальный сайт Управления Федерального Казначейства по Волгоградской области - volgograd.roskazna.ru
10. Официальный сайт Федерального Казначейства (Казначейства России) - roskazna.ru
11. Официальный сайт Федерального Фонда обязательного медицинского страхования - ffoms.ru
12. Официальный сайт Федеральной налоговой службы: www.nalog.ru
13. Официальный сайт ЦБ РФ: www.cbr.ru
14. Официальный сайт Росстата.
15. СПС «Консультант Плюс»
16. СПС «Гарант»
17. <http://www.biblioclub.ru/> - ЭБС «Университетская библиотека ONLINE»
18. <http://lib.ane.ru/> Интернет-ресурсы Научной библиотеки РАНХиГС
19. www.finansy.ru Экономика и финансы: публикации, статьи, книги, обзоры, аналитика, дипломы, диссертации, рефераты
20. ecsocman.edu.ru Федеральный образовательный портал "Экономика, Социология, Менеджмент"
21. eur.ru Экономика и управление на предприятиях – Библиотека экономической и управленческой литературы
22. www.ereport.ru Обзорная информация по мировой экономике.
23. www.stplan.ru Экономика и управление
24. www.gecont.ru География, экономика и достопримечательности стран мира
25. www.catback.ru Научные статьи и учебные материалы по экономике
26. www.cmmarket.ru Обзоры мировых товарных рынков
27. <http://www.akm.ru/> АК&М - экономическое информационное агентство
28. <http://www.prlib.ru/> Президентская библиотека им. Б.Н.Ельцина
29. <http://www.rsl.ru/> Российская государственная библиотека
30. http://www.inion.ru/index.php?page_id=197 Фундаментальная библиотека ИНИОН РАН
31. http://www.gpntb.ru/general/index.php?option=com_content&task=view&id=106&Itemid=66 Библиотека ГПНТБ России
32. <http://www.libfl.ru/> ВГБИЛ им. М. И. Рудомино
33. <http://www.shpl.ru/> Государственная Публичная Историческая библиотека
34. <http://www.rfbr.ru/rffi/ru/lib> Библиотека Российского фонда фундаментальных исследований
35. <http://n-t.ru/N-T.ru> – электронная библиотека «Наука и техника»

6.6. Иные источники

1. Социология. электронная библиотека. Режим доступа: http://www.gumer.info/bibliotek_Buks/Sociolog/INDEX_SOCIO.php
2. Центральная библиотека образовательных ресурсов. Режим доступа: <http://www.edulib.ru/>
3. Сводный каталог электронных библиотек. Режим доступа: <http://www.lib.msu.ru/journal/Unilib/main.htm>
4. Базы данных ИНИОН. Режим доступа: <http://www.inion.ru/product/db.htm>
5. Библиотека образовательного портала «Экономика, социология, менеджмент». Режим доступа: <http://ecsocman.edu.ru/>
6. Фомина В.П., Алексеева С.Г. Теория управления (учебное пособие по направлению подготовки бакалавров: 38.03.04 – «Государственное и муниципальное управление») // Международный журнал экспериментального образования. 2015. № 12-1. С. 138-139. - ЭБС elibrary <http://elibrary.ru/item.asp?id=24390288>
7. Финансовая библиотека Миркин.ру <http://www.mirkin.ru/>
8. Электронный курс "Технология разработки финансовой модели и составления бюджетов" http://www.bud-tech.ru/budgeting_technology.html

9. Бюджет проекта в управлении компанией http://www.bud-tech.ru/budget_project.html
10. Менеджмент, управление. Виды менеджмента и управления, их особенности www.upravlenie24.ru
11. Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» www.raexpert.ru
12. Министерство Финансов Российской Федерации www.minfin.ru
13. Московский Экономический Форум <http://me-forum.ru/media/news/>
14. Ассоциация управления проектами «COBHET», Некоммерческое партнерство <http://www.sovnet.ru/>
15. Финансовый и инвестиционный анализ <http://www.cfin.ru/finanalysis>
16. Финансовый менеджмент http://media.karelia.ru/~resource/econ/teor_fin/contents.htm
17. Руководство пользователя *Project Expert*. <http://www.expert-systems.com/materials/books/detail.php?ID=13356>

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- лекционные аудитории, оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном;
- помещения для проведения семинарских и практических занятий, оборудованные учебной мебелью.

Дисциплина поддержана соответствующими лицензионными программными продуктами: Microsoft Windows 7 Prof, Microsoft Office 2010, Kaspersky 8.2, СПС Гарант, СПС Консультант.

Программные средства обеспечения учебного процесса включают:

- программы презентационной графики (MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций);
- текстовые редакторы (MS WORD), MS EXCEL – для таблиц, диаграмм.

Вуз обеспечивает каждого обучающегося рабочим местом в компьютерном классе в соответствии с объемом изучаемых дисциплин, обеспечивает выход в сеть Интернет.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся включают следующую оснащенность: столы аудиторные, стулья, доски аудиторные, компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет.

Для изучения учебной дисциплины используются автоматизированная библиотечная информационная система и электронные библиотечные системы: «Университетская библиотека ONLINE», «Электронно-библиотечная система издательства ЛАНЬ», «Электронно-библиотечная система издательства «Юрайт», «Электронно-библиотечная система IPRbooks», «Научная электронная библиотека eLIBRARY» и др.

**Фонды оценочных средств
промежуточной аттестации
по дисциплине «Инвестиционные стратегии»**

Вопросы к зачету:

41. Понятие, виды, принципы инвестиционной стратегии.
42. Алгоритм формирования, актуализации и реализации инвестиционной стратегии.
43. Инвестиционный проект.
44. Инвестиционная программа.
45. Инструменты временной декомпозиции.
46. Риски инвестирования. Методы оценки рисков инвестирования.
47. Инвестиционные стратегии для предприятий реального сектора экономики.
48. Активные стратегии и их виды.
49. Пассивные стратегии и их виды.
50. Смешанные стратегии, их виды и область применения.
51. Жизненный цикл инвестиций.
52. Стратегии диверсификации.
53. Стратегии построения взаимоотношений с внешней средой.
54. Методики разработки инвестиционных стратегий.
55. Инвестиционные стратегии для финансовых институтов.
56. Инвестиционный портфель и его типы.
57. Этапы формирования портфеля.
58. Модель Марковица.
59. Размещение инвестиционных ресурсов.
60. Активное управление инвестициями. Активные стили управления инвестициями. Виды активного управления капиталом.
61. Пассивное управление портфелем. Индексация. Мотивы использования индексации. Выбор базового (эталонного) индекса. Принципы построения дублирующего портфеля.
62. АСИ. Региональный инвестиционный стандарт. Сайт ИНВЕСТКЛИМАТ.РФ. Влияние реализации дорожных карт Национальной предпринимательской инициативы АСИ на инвестиционный климат.
63. Анализ инвестиционной среды. Место в рейтингах инвестиционной привлекательности. Факторы инвестиционной привлекательности. Инвестиционная деятельность в регионе. Основные инвестиционные проекты.
64. Инвестиционная инфраструктура и ее соответствие требованиям Стандартов АСИ. Ключевые институты развития.
65. Совершенствование механизмов государственно-частного партнерства, в том числе при реализации социальных проектов.
66. Стратегическое планирование (ФЗ-172 «О стратегическом планировании в РФ»).
67. Исследования Центра Стратегических Разработок.
68. Исследования по стратегическому планированию Леонтьевского центра. Стратегии территориального развития до 2035 года.
69. Проблемы и ограничения инвестиционной инфраструктуры.
70. Социально-экономическая ситуация в регионе.
71. Производительность труда.
72. Монопрофильные и малые города.
73. ТОРы.
74. SWOT-анализ территорий.

75. Временная декомпозиция и её инструменты.
76. Особенности реализации и финансирования инвестиционных проектов.
77. Особенности реализации и финансирования инвестиционных программ.
78. Материалы Центра Стратегических Разработок по стратегическим проблемам России и инструментам их решения.
79. Стратегическое планирование (ФЗ-172 «О стратегическом планировании в РФ»).
80. Материалы стратегического планирования Леонтьевского центра. Стратегии территориального развития до 2035 года.

Типовое задание:

Общее задание. Разработать и обосновать инвестиционную стратегию строительной организации, используя нижеприведенные данные о её внешней и внутренней среде. Необходимо применить, как одну из методик, рассмотренных в главе 2, для анализа и определения целей развития бизнеса, так и ОБЯЗАТЕЛЬНО те, которые были разработаны Вами. При необходимости введите для формирования инвестиционной стратегии дополнительную информацию.

Вариант 1

Данные о внутренней и внешней среде строительной организации для разработки инвестиционной стратегии:

1. Финансовое состояние строительной организации, если внеоборотные активы 3000, оборотные средства в производстве 1000, дебиторская задолженность 2000, денежные средства 1000, собственный капитал 3000, долгосрочные кредиты банков 1000, краткосрочные кредиты банков 500, кредиторскую задолженность необходимо найти.
2. Рассчитать коэффициенты ликвидности и сопоставить их с нормативными значениями.
3. По коэффициенту текущей ликвидности провести факторный анализ методами цепных подстановок и простых подстановок (числитель рассматривается как одно число, без разбивки на компоненты); в предыдущий период (нулевой) оборотные активы в производстве 4000, краткосрочные пассивы 800.
4. Оценить целесообразность внедрения проекта, если для его возведения необходимо 870 млн. руб., срок строительства 1 год, в течение первого года после введения и в последующие периоды, используемые для расчета, он будет ежегодно приносить прибыль 800, 900, 800 млн. руб. Ожидается, что доходность проекта будет не ниже 20 %.
5. Прибыль = $2,5 \cdot \text{дебиторской задолженности} - 0,5 \cdot \text{креди-торской задолженности} + 3,5 \cdot \text{коэффициент надежности} + 0,4 \cdot \text{коэффициента эффективности}$, где коэффициент эффективности +2, если инвестиционный проект из п.4 эффективен, -2 – если не эффективен;
6. Предприятие получило земельный участок под застройку жилья эконом-класса.
7. В стране экономический кризис.
8. Государство увеличило объемы финансовых ресурсов на ипотечные программы.
9. Растет валютный курс.

Полный комплект оценочных материалов для промежуточной аттестации представлен в Иванова Т.Б. Инвестиционные стратегии – учебник предоставляемый в электронной форме каждому магистранту.