Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 03.11.2023 23:25:20
Уникальный программный ключ:
637517d24e103c3db032acf[illegible]

Образовательное частное учреждение высшего образования

«МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С. ГРИБОЕДОВА»

(ИМПЭ им. А.С. Грибоедова)

ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКОНОМИКИ, ЛИДЕРСТВА И МЕНЕДЖМЕНТА

УТВЕРЖДАЮ
Директор института
международной экономики,
лидерства и менеджмента
_____/А.А. Панарин/
«28» сентября 2023 г.

Рабочая программа дисциплины

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ

Направление подготовки 38.04.02 Менеджмент
(уровень магистратуры)

Направленность/профиль
«Менеджмент современной организации»

Формы обучения: очная, заочная

Москва

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционные стратегии». Направление подготовки 38.04.02 Менеджмент, направленность (профиль): «Менеджмент современной организации» / А.А. Шестемиров – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова – 40 с.

Рабочая программа магистратуры составлена на основе федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры), утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 952 "Об утверждении федерального государственного образовательного стандарта высшего образования — магистратура по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент" (зарегистрирован 21.08.2020 № 59391) согласована и рекомендована к утверждению

Разработчики:	К.э.н. А.А. Шестемиров
Ответственный рецензент:	Назарова Н.А., к.э.н., доцент, заместитель руководителя департамента налогов и налогового администрирования Финансового университета при Правительстве Российской Федерации
	(Ф.И.О., уч. степень, уч. звание, должность)

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании кафедры инновационного менеджмента и предпринимательства 15.09.2023г., протокол №2

Заведующий кафедрой _____/_____/к.э.н. А.А. Шестемиров/

(подпись)

Согласовано от Библиотеки _____/О.Е. Степкина/
(подпись)

Раздел 1. Цель освоения дисциплины

Цель дисциплины-систематизироватьзнанияпотеории и практике разработки и реализации инвестиционных стратегий хозяйствующих субъектов в современных условиях по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент по магистерской программе «Менеджмент современной организации».

Задачи дисциплины:

- систематизироватьсовременные теоретические знания в области оценки инвестиционного рынка;
- изучить методы и этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия;
- систематизиировать задачи управления инвестиционной деятельностью предприятия;
- систематизировать методы управления портфелем реальных инвестиционных проектов;
- исследоватьстратегии инвестирования в ценные бумаги;
- освоитьтеоретические методы и модели портфельного инвестирования;
- освоить технологии Интернет-торговли ценными бумагами.

Раздел 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины «Инвестиционные стратегии» направлен на формирование следующих компетенций, которые позволят усваивать теоретический материал дисциплины и реализовывать практические задачи (таблица 2.1) и достигать планируемые результаты обучения по дисциплине:

Таблица 2.1

Категория (группа) компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)
Универсальные компетенции			
Самоорганизация и саморазвитие (в том числе здоровьесбережение)	**УК-6**	Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	**ИУК-6.1. Знает** способы определения и реализации приоритетов собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки **ИУК-6.2. Умеет** определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки **ИУК-6.3. Владеет** навыками определения и реализации приоритетов собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки

Таблица 2.2 –**Профессиональные компетенции**

Код, наименование профессиональных	Трудовые функции (код, наименование) \ уровень	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)

компетенций	(подуровень) квалификации	
ОТФ (код, наименование) / Профессиональный стандарт (код, наименование)		
Тип(ы) задач(и) профессиональной деятельности		
В Консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля / 08.008 Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию»		
Информационно-аналитическая		
ПК-1 Способность формировать информационно-аналитические материалы для целей стратегического управления организациями и их подразделений	Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг B/01.7	**ИПК-1.1.** **Знать:** Основы эффективных межличностных коммуникаций. Этика делового общения. Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг. Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности. Экономические и юридические аспекты страховой деятельности. Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы. Основные организации и профессиональные участники страхового сектора. Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования. Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг. Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов. Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ имероприятий. **ИПК-1.2.** **Уметь:** Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг. Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента. Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг. Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений. Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски. Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков. Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента.

		Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми(инвестиционными) услугами. Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения. Отстаивать интересы клиента в повышении качества доступности и безопасности инвестиционных услуг. **ИПК-1.3** **Владеть:** Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам. Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг. Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки. Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов. Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем. Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями. Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана. Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана. Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности. Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации

Раздел 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы магистратуры

Дисциплина «Инвестиционные стратегии» относится к элективным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений по выбору вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)» основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (уровень магистратуры).

Теоретической основой дисциплины «Инвестиционные стратегии» являются такие дисциплины, как «Макроэкономика (продвинутый курс) », «Микроэкономика (продвинутый курс) », «Налоговая политика фирмы», «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень) », «Бухгалтерский учет и анализ (продвинутый уровень) ».

Дисциплина «Инвестиционные стратегии» создает методологическую основу для научно-исследовательской работы, производственной практики (по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности), производственной (преддипломной практики для выполнения ВКР), государственной итоговой аттестации.

Указанные связи и содержание дисциплины «Инвестиционные стратегии» дают обучающимся системное представление о комплексе изучаемых дисциплин в соответствии с ФГОС ВО, что обеспечивает соответственный теоретический уровень и практическую направленность в системе обучения будущей деятельности.

РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМ (ТРУДОЕМКОСТЬ) ДИСЦИПЛИНЫ (ОБЩАЯ, ПО ВИДАМ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ, ВИДАМ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ)

Таблица 4.1

Трудоемкость дисциплины и виды учебной работы на очной форме обучения

З.е.	Всего часов	Контактная работа				Часы СР на подготовку кур.раб.	Иная СР	Контроль	
		Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа		Контактная работа по курсовой работе				
			Лабораторные	Практические/ семинарские					
3 семестр									
5	180	8		28			108	36 экзамен	
Всего по дисциплине									
5	180	8		28			108	36	

Таблица 4.2

Трудоемкость дисциплины и виды учебной работы на заочной форме обучения

З.е.	Всего часов	Контактная работа				Часы СР на подготовку кур.раб.	Иная СР	Контроль	Практическая подготовка (часы)
		Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа		Контактная работа по курсовой работе				
			Лабораторные	Практические/ семинарские					
3 семестр									
5	180	4		12			128	36	4

								экзамен	
Всего по дисциплине									
5	180	4		12			128	36	4

СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Перечень тем дисциплины и распределение учебного времени по разделам\темам дисциплины, видам учебных занятий (в т.ч. контактной работы), видам текущего контроля

Очная форма обучения

Таблица 4.3

Темы\разделы (модули)	Контактная работа				Часы СР на подготовку кур.р.	Иная СР	Контроль	Всего часов
	Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа		Контактная работа по кур.р.				
		Лаб. р	Прак. /сем.					
Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	2		4			34		40
Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии	2		6			26		34
Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций	2		12			22		36
Тема 4. Финансовые инвестиции	2		6			26		34
Экзамен							36	36
Всего часов	**8**		**28**			**108**	**36**	**180**

Таблица 4.4

Заочная форма обучения

Темы\разделы (модули)	Контактная работа				Часы СР на подготовку кур.р.	Иная СР	Контроль	Всего часов
	Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа		Контактная работа по кур.р.				
		Лаб. р	Прак. /сем.					
Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	2		2			36		40
Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии			4			46		50

Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций	2		2			26		40
Тема 4. Финансовые инвестиции			4			26		50
Экзамен							36	36
Всего часов	**4**		**12**			**128**	**36**	**180**

Таблица 4.5

Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование тем	Содержание раздела
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	Структура инвестиционного рынка.Понятие инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка. Основные элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция), их взаимосвязь. Участники инвестиционного процесса. Государство, компании, частные лица. Типы инвесторов.Цели инвестирования. Виды инвестиций. Финансовые и реальные, валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции. Государственноерегулированиеинвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности. Права инвесторов. Формы и методы государственного регулированияинвестиционнойдеятельности.Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита капитальных вложений. Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления. Муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Ответственность субъектов инвестиционной деятельности. Прекращение или приостановление инвестиционной деятельности.
2	Разработка инвестиционной стратегии	Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия. Этапы управления инвестиционной деятельностью предприятия и их взаимосвязь. Выработка конкретных управленческих решений при формировании инвестиционного портфеля и реализации инвестиционных программ и проектов. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Разработка эффективных путей реализации стратегических целей инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционной стратегии. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования, отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности. Функции инвестиционного менеджмента.
3	Управление портфелемреальныхинвестиций	Конъюнктура инвестиционного рынка, как основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля.

		Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Анализ текущей конъюнктуры. Прогнозирование развития инвестиционного рынка. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики. Жизненный цикл отрасли, его стадии. Показатели инвестиционной привлекательности регионов. Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий, компаний и фирм. Жизненный цикл предприятия и его стадии. Показатели инвестиционной привлекательности предприятия. Модель Дюпона. Критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала.Показатели финансовой оценки проекта. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Особенности расчета денежных потоков иностранного инвестиционного проекта. Факторы, влияющие на приростные денежные потоки. Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. Методы оценки и управления инвестиционными рисками.
4	Финансовые инвестиции	Цели и принципы инвестирования в финансовые активы. Инвестиционная информация. Фондовые индексы. Принципы формирования портфеля ценных бумаг. Диверсификация. Виды портфелей ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг. Активный метод управления, пассивный метод управления. Мониторинг. Подходы к формированию портфеля ценных бумаг. Инвестиционные стратегии в бизнесе инвесторов. Система усреднения по стоимости. Формульные планы.Пересмотр портфеля. Анализ затрат и выгод. Оценка эффективности управления портфелем. Измерение доходности. Меры эффективности, учитывающие риск.Анализ эффективности. Квадратичная регрессия. Факторный анализ эффективности управления. Оптимизация портфеля ценных бумаг.Модель задачи оптимизации рискового портфеля. Однокритериальная задача оптимизации Г.Марковица. Влияние диверсификации вклада на снижение риска. Эффективные портфели из двух активов. Выбор портфеля при возможности безрискового заимствования и кредитования. Международное инвестирование.Международные фондовые индексы. Риск и доходность инвестирования в иностранные активы. Корреляция между рынками. Международные долгосрочные портфельные инвестиции.Валютный курс и факторы, влияющие на его величину. Управление валютными рисками.

Занятия семинарского типа

для очной формы обучения

Семинарские занятия

Общие рекомендации по подготовке к семинарским занятиям: изучение лекций, учебников, интернет-ресурсов, подготовка эссе.

Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность

1. Структура инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка.
2. Основные элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция), их взаимосвязь.
3. Участники инвестиционного процесса.
4. Виды инвестиций.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления.

Литература:

Основная литература[1]

1. Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «IPRsmart». 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/61359.html
2. Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный универ-ситет, 2017. — 201 с. – ЭБС «IPRsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/75638.html

Дополнительная литература[2]

1. Морозов В.П. Информационная система поддержки принятия инвести-ционных решений в условиях неопределенности внешней среды [Электрон-ный ресурс] : монография / В.П. Морозов, Л.Е. Мистров. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 244 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-608-8. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/59143.html
2. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон.текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Ре-жим доступа: http://www.IPRsmart.ru/46047.html
3. Ломакин, В. К. Мировая экономика [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям и направлениям / В. К. Ломакин. — 4-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 671 с. — 978-5-238-02157-7. — Режим досту-па: http://www.IPRsmart.ru/81801.html
4. Морозов В.П. Модели и алгоритмы проектирования и разработки си-стем поддержки принятия инвестиционных решений [Электронный ресурс] : монография / В.П. Морозов, С.А. Баркалов, А.И. Сырин. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 231с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-530-2. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/55051.html

Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии

1. Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия.
2. Этапы управления инвестиционной деятельностью предприятия и их взаимосвязь.
3. Выработка конкретных управленческих решений при формировании инвестиционного портфеля и реализации инвестиционных программ и проектов.

Литература:

Основная литература[3]

---

[1] Из ЭБС
[2] Из ЭБС
[3] Из ЭБС

1. Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «IPRsmart». 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/61359.html

2. Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный универ-ситет, 2017. — 201 с. – ЭБС «IPRsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/75638.html

Дополнительная литература[4]

1. Морозов В.П. Информационная система поддержки принятия инвести-ционных решений в условиях неопределенности внешней среды [Электрон-ный ресурс] : монография / В.П. Морозов, Л.Е. Мистров. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 244 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-608-8. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/59143.html
2. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон.текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Ре-жим доступа: http://www.IPRsmart.ru/46047.html
3. Ломакин, В. К. Мировая экономика [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям и направлениям / В. К. Ломакин. — 4-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 671 с. — 978-5-238-02157-7. — Режим досту-па: http://www.IPRsmart.ru/81801.html
4. Морозов В.П. Модели и алгоритмы проектирования и разработки си-стем поддержки принятия инвестиционных решений [Электронный ресурс] : монография / В.П. Морозов, С.А. Баркалов, А.И. Сырин. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 231с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-530-2. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/55051.html

Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций

1. Цели и принципы инвестирования в финансовые активы. Фондовые индексы.
2. Принципы формирования портфеля ценных бумаг.
3. Оценка эффективности управления портфелем.
4. Оптимизация портфеля ценных бумаг.
5. Международное инвестирование

Литература:

Основная литература[5]

1. Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «IPRsmart». 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/61359.html
2. Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный универ-ситет, 2017. — 201 с. – ЭБС «IPRsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/75638.html

Дополнительная литература[6]

1. Морозов В.П. Информационная система поддержки принятия инвести-ционных решений в условиях неопределенности внешней среды [Электрон-ный ресурс] : монография / В.П.

[4]Из ЭБС
[5] Из ЭБС
[6]Из ЭБС

Морозов, Л.Е. Мистров. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 244 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-608-8. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/59143.html

2. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон.текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Ре-жим доступа: http://www.IPRsmart.ru/46047.html

3. Ломакин, В. К. Мировая экономика [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям и направлениям / В. К. Ломакин. — 4-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 671 с. — 978-5-238-02157-7. — Режим досту-па: http://www.IPRsmart.ru/81801.html

4. Морозов В.П. Модели и алгоритмы проектирования и разработки си-стем поддержки принятия инвестиционных решений [Электронный ресурс] : монография / В.П. Морозов, С.А. Баркалов, А.И. Сырин. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 231с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-530-2. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/55051.html

Тема 4. Финансовые инвестиции

1. Конъюнктура инвестиционного рынка, как основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля.
2. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.
3. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики. Жизненный цикл отрасли, его стадии.
4. Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий, компаний и фирм. Модель Дюпона.
5. Критерии оценки инвестиционного проекта. Показатели эффективности

Литература:

Основная литература[7]

1. Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «IPRsmart». 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/61359.html

2. Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный универ-ситет, 2017. — 201 с. – ЭБС «IPRsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/75638.html

Дополнительная литература[8]

1. Морозов В.П. Информационная система поддержки принятия инвести-ционных решений в условиях неопределенности внешней среды [Электрон-ный ресурс] : монография / В.П. Морозов, Л.Е. Мистров. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 244 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-608-8. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/59143.html

2. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон.текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Ре-жим доступа: http://www.IPRsmart.ru/46047.html

3. Ломакин, В. К. Мировая экономика [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям и направлениям / В. К. Ломакин. — 4-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 671 с. — 978-5-238-02157-7. — Режим досту-па: http://www.IPRsmart.ru/81801.html

[7] Из ЭБС
[8] Из ЭБС

4. Морозов В.П. Модели и алгоритмы проектирования и разработки си-стем поддержки принятия инвестиционных решений [Электронный ресурс] : монография / В.П. Морозов, С.А. Баркалов, А.И. Сырин. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 231с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-530-2. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/55051.html

Для заочной формы обучения

Семинарские занятия

Общие рекомендации по подготовке к семинарским занятиям: изучение лекций, учебников, интернет-ресурсов, подготовка эссе.

Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность

1. Структура инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка.
2. Основные элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция), их взаимосвязь.
3. Участники инвестиционного процесса.
4. Виды инвестиций.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления.

Литература:

Основная литература[9]

1. Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «IPRsmart». 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/61359.html
2. Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный универ-ситет, 2017. — 201 с. – ЭБС «IPRsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/75638.html

Дополнительная литература[10]

5. Морозов В.П. Информационная система поддержки принятия инвести-ционных решений в условиях неопределенности внешней среды [Электрон-ный ресурс] : монография / В.П. Морозов, Л.Е. Мистров. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 244 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-608-8. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/59143.html
6. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон.текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Ре-жим доступа: http://www.IPRsmart.ru/46047.html
7. Ломакин, В. К. Мировая экономика [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям и направлениям / В. К. Ломакин. — 4-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 671 с. — 978-5-238-02157-7. — Режим досту-па: http://www.IPRsmart.ru/81801.html
8. Морозов В.П. Модели и алгоритмы проектирования и разработки си-стем поддержки принятия инвестиционных решений [Электронный ресурс] : монография / В.П. Морозов, С.А. Баркалов, А.И. Сырин. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 231с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-530-2. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/55051.html

[9] Из ЭБС
[10] Из ЭБС

Тема 2. Управление портфелем реальных инвестиций

1. Конъюнктура инвестиционного рынка, как основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля.
2. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.
3. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики. Жизненный цикл отрасли, его стадии.
4. Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий, компаний и фирм. Модель Дюпона.
5. Критерии оценки инвестиционного проекта. Показатели эффективности

Литература:

Основная литература[11]

1. Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «IPRsmart». 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/61359.html
2. Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный универ-ситет, 2017. — 201 с. – ЭБС «IPRsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/75638.html

Дополнительная литература[12]

1. Морозов В.П. Информационная система поддержки принятия инвести-ционных решений в условиях неопределенности внешней среды [Электрон-ный ресурс] : монография / В.П. Морозов, Л.Е. Мистров. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 244 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-608-8. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/59143.html
2. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон.текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Ре-жим доступа: http://www.IPRsmart.ru/46047.html
3. Ломакин, В. К. Мировая экономика [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям и направлениям / В. К. Ломакин. — 4-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 671 с. — 978-5-238-02157-7. — Режим досту-па: http://www.IPRsmart.ru/81801.html
4. Морозов В.П. Модели и алгоритмы проектирования и разработки си-стем поддержки принятия инвестиционных решений [Электронный ресурс] : монография / В.П. Морозов, С.А. Баркалов, А.И. Сырин. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 231с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-530-2. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/55051.html

Тема 3. Финансовые инвестиции

1. Цели и принципы инвестирования в финансовые активы. Фондовые индексы.
2. Принципы формирования портфеля ценных бумаг.
3. Оценка эффективности управления портфелем.
4. Оптимизация портфеля ценных бумаг.
5. Международное инвестирование

Литература:

[11] Из ЭБС
[12] Из ЭБС

Основная литература[13]

1. Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «IPRsmart». 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/61359.html
2. Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный универ-ситет, 2017. — 201 с. – ЭБС «IPRsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/75638.html

Дополнительная литература[14]

1. Морозов В.П. Информационная система поддержки принятия инвести-ционных решений в условиях неопределенности внешней среды [Электрон-ный ресурс] : монография / В.П. Морозов, Л.Е. Мистров. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 244 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-608-8. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/59143.html
2. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон.текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Ре-жим доступа: http://www.IPRsmart.ru/46047.html
3. Ломакин, В. К. Мировая экономика [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям и направлениям / В. К. Ломакин. — 4-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 671 с. — 978-5-238-02157-7. — Режим досту-па: http://www.IPRsmart.ru/81801.html
4. Морозов В.П. Модели и алгоритмы проектирования и разработки си-стем поддержки принятия инвестиционных решений [Электронный ресурс] : монография / В.П. Морозов, С.А. Баркалов, А.И. Сырин. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 231с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-530-2. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/55051.html

РАЗДЕЛ 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В соответствии с требованиями ФГОС ВОв целях реализации компетентностного подхода в учебном процессе дисциплины «Инвестиционные стратегии» предусматривается широкое использование активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой. При освоении дисциплины предусмотрено чтение лекций с применением презентаций в PowerPoint. Предусмотрено также выполнение домашней контрольной работы на заданную тему, выдача заданий для выполнения домашних работ, проведение компьютерного тестирования, деловые игры.

Обсуждение проблем, выносимых на семинарские занятия, лабораторные практикумы и практические занятия происходит не столько в традиционной форме контроля текущих знаний, сколько в форме дискуссий, сориентированных на творческое осмысление обучающимися наиболее сложных вопросов в ходе обобщения ими современной практики мировой (в т.ч. и российской) экономической науки.

[13] Из ЭБС
[14] Из ЭБС

Интерактивные образовательные технологии,
используемые на аудиторных практических занятиях

Таблица 5.1

Очная форма обучения

Наименование разделов, тем	Используемые образовательные технологии	Часы
Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	Семинарское занятие: круглый стол «Проблемы и перспективы развития инвестиционного рынка России»	2ч.
Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии	Семинарское занятие: круглый стол «Проблемы основных этапов разработки инвестиционной стратегии предприятий»	2ч.
Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций	Практикум «Оценка рисков альтернативных инвестиционных проектов» Задание 1	2ч.
Тема 4. Финансовые инвестиции	Практикум – ситуационный тренинг «Стратегии управления портфелем акций»; Практикум – ситуационный тренинг «Интернет-трейдинг на фондовом рынке» Задания 2–5	2ч.

Таблица 5.2

Заочная форма обучения

Наименование разделов, тем	Используемые образовательные технологии	Часы
Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	Семинарское занятие: круглый стол «Проблемы и перспективы развития инвестиционного рынка России»	2ч.
Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций	Практикум «Оценка рисков альтернативных инвестиционных проектов» Задание 1	2ч.

Практикум

Практикум «Оценка рисков альтернативных инвестиционных проектов»

Цель: отработка навыков разработки инвестиционной стратегии предприятия в части выбора альтернативных реальных инвестиций.

Основные задачи:

- систематизация проблем при принятии решений о выборе из альтернативных инвестиционных проектов;
- отработка навыков анализа реальных инвестиционных проектов;
- отработка навыков оценки влияния инвестиционных рисков на эффективность реализации реального инвестиционного проекта;

Содержание:требуется выбрать регион для размещения автозаправочной станции и провести оценку эффективности проекта с учетом инвестиционных рисков. Исходные данные включают характеристики базового варианта размещения АЗС в Московской области.

Ситуационный компьютерный тренинг
«Стратегии управления портфелем акций»

Цель: отработка навыков профессиональной деятельности на фондовом рынке в части проведения операций с долевыми ценными бумагами.

Основные задачи:

- отработка навыков анализа биржевой информации;
- отработка навыков анализа влияния внешних событий;
- отработка навыков использования методов технического анализа;
- отработка навыков планирования и выполнения операций покупки и продажи акций с учетом тенденций фондового рынка;
- отработка навыков оценки риска акций и портфеля.

Тренинг (содержание) :проводится в режиме ситуационного тренинга в среде имитатора «Акции предприятий» на примере торговой площадки классического рынка Московской биржи.

Практикум – ситуационный тренинг
«Интернет-трейдинг на фондовом рынке»

Цель: отработка навыков профессиональной деятельности на фондовом рынке в части торговли акциями в режиме Интернет-трейдинга.

Основные задачи:

- отработка навыков анализа биржевой информации в терминале «АЛОР-ТРЕЙД»;
- отработка навыков анализа влияния новостного фона;
- отработка навыков использования методов технического анализа при принятии решений осовершении операций покупки и продажи;
-изучение и оценка эффективности стратегий внутридневной торговли;
- отработка навыков планирования и выполнения операций покупки и продажи акций с учетом тенденций фондового рынка;
- отработка навыков оценки риска акций и портфеля.

Тренинг (содержание) :проводится в режиме ситуационного тренинга в среде торгового терминала «АЛОР-Трейд» на основной торговой площадкерынка акций Московской биржи на демо-счете.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий, лабораторных практикумов и практических занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является самостоятельная работа. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы обучающихся могут быть разнообразными. Самостоятельная работа обучающихся включает: изучение законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование, написание реферата (эссе).
Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельнаяработа

Наименование тем	**Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение**
Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности. Права инвесторов. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита капитальных вложений. Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления. Муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.
Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии	Разработка эффективных путей реализации стратегических целей инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционной стратегии. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования, отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности. Функции инвестиционного менеджмента.
Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций	Критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Особенности расчета денежных потоков иностранного инвестиционного проекта. Факторы, влияющие на приростные денежные потоки. Методы оценки и управления инвестиционными рисками.
Тема 4. Финансовые инвестиции	Выбор портфеля при возможности безрискового заимствования и кредитования. Международное инвестирование. Международные фондовые индексы. Риск и доходность инвестирования в иностранные активы. Корреляция между рынками. Международные долгосрочные портфельные инвестиции. Валютный курс и факторы, влияющие на его величину. Управление валютными рисками.

6.1. Темы эссе[15]

1. Методы оценки страновых рисков инвестирования.
2. Методы оценки инвестиционных рисков.
3. Методы разработки опционных стратегий.
4. Оценка доходности и риска долговых ценных бумаг.

[15] Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

5. Оценка доходности и риска долевых ценных бумаг.
6. Методология фундаментального анализа отрасли.
7.Методика оценки инвестиционной привлекательности Национального Рейтингового Агентства (НРА).
8.Инвестиционный климат субъектов Российской Федерации.
9. Проблемы оценки доходности и риска долговых ценных бумаг
10. Проблемы оценки доходности и риска долевых ценных бумаг.
11.Методика сбора данных по ценным бумагам, обращающимся на Московской объединенной бирже.
12. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами, обращающимися на рынке FORTS.
13. Основные инструменты рынка евробумаг.
14. Состояние и тенденции развития российского рынка корпоративных облигаций.
15. Структура биржевой информации на фьючерсном рынке FORTS.
16. Лондонская фондовая биржа: организация торговли и ключевые показатели торговли.
17. Ценные бумаги Германии и их характеристики.
18. Рынок ценных бумаг КНР и его характеристика
19. Проблемы развития рынка акций Восточной Европы.
20. Классический рынок акций российских компаний.
21. Характерные особенности рынков акций развивающихся стран.
22. Основные стратегии внутридневной торговли на рынке акций.
23.Стратегии долгосрочного инвестирования на рынке ценных бумаг РФ.
24. Методикарасчета эффективности операций с фьючерсными контрактами.
25. Методикарасчета эффективности операций с опционами.
26. Основные центры биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.
27. Основные этапы эмиссии ценных бумаг при проведении IPO.
28. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России.
29. Структура биржевой информации на Московской бирже.
30.Методы управления портфелем государственных облигаций.
31. Методы управления портфелем акций.
32. Основные факторы, влияющие на динамику фондового рынка.
33. Расчетно-клиринговаясистемаМосковской объединенной биржи.
34. Организация Интернет-торговли на Российском рынке ценных бумаг.
35. Организация Интернет-торговли на ранке ценных бумаг Германии.
36. Организация Интернет-торговли на ранке ценных бумаг США.
37. Фондовые индексы, как информационная основа анализа состояния фондовых рынков.
38. Оптимизация портфеля ценных бумаг по модели Марковица.
39. Оптимизация портфеля ценных бумаг по модели Блэка-Литтермана.
40. Каскадные схемы хеджирования фьючерсными контрактами.
41. Эффективные стратегии внутридневной торговли.
42. Оценка инвестиционной привлекательности инновационных предприятий.

6.2. Примерные задания для самостоятельной работы

Задание 1. «Расчет показателей эффективности реального инвестиционного проекта.

В задании необходимо рассчитать показатели NPV, IRR, NTV, PI, PP, DPP, ARRдля инвестиционного проекта по строительству АЗС в Московской области по заданным исходным данным.

Задание 2. «Расчет показателей доходности и риска портфеля акций».

В задании необходимо рассчитать показатели годовой доходности r и риска σ портфеля, сформированного из 5–7акцийроссийских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год.

Задание 3.«Расчет показателярискаVaR для портфеля акций».

В задании необходимо рассчитать показатель риска VaRпортфеля, сформированного из 5–7акцийроссийских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2.

Показатель рассчитывается для различных сроков вложения (день, месяц) и различных значений вероятности.

Задание 4. «Расчет показателя относительного риска бета для портфеля акций»

В задании необходимо рассчитать показатель риска бетапортфеля, сформированного из 5–7акцийроссийских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2.

Показатель бета рассчитывается по методике построения модели У.Шарпа.

Задание 5.«Оптимизация портфеля акций по модели Марковица»

В задании необходимо сформировать портфель, оптимальный по соотношению «доходность – риск» на основе модели Г.Марковица. Портфель должен состоять из 5–7акцийроссийских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИ

7.1В процессе освоения дисциплины «Инвестиционные стратегии» для оценки сформированных общекультурных и профессиональных компетенций используются оценочные средства, представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В СООТНОШЕНИИ С ОЦЕНОЧНЫМИ СРЕДСТВАМИ

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:	Содержание учебного материалам	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы \ средства контроля
УК-6 Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки			
ИУК-6.1. Знает способы определения и реализации приоритетов собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие существуют сегменты инвестиционного рынка? Кто участвует в инвестиционном процессе? Каковы предположения и ограничения модели оценки цены акций?	Тесты (тестовые задания 1-41) экзамен (вопросы 1-76) эссе (темы 1-42)

		Какие существуют муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности?	
ИУК-6.2. Умеет определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки .	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Особенности целей портфельных и стратегических инвесторов? Какие имеются варианты финансовых инвестиций? Какие вопросы исследуются на этапе макроэкономического анализа? Какие коэффициенты используются для оценки акций? Какие показатели оценки инвестиционных проектов используются в РФ? Какие данные используются при расчете внутренней ставки доходности?	Тесты (тестовые задания 1-41) экзамен (вопросы 1-76) эссе (темы 1-42)
ИУК-6.3. Владеет навыками определения и реализации приоритетов собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие задачи решаются в процессе мониторинга портфеля ценных бумаг? В чем состоит смысл системы «усреднение по стоимости»? Какие факторы могут учитываться при анализе эффективности управления портфелем ценных бумаг?	Тесты (тестовые задания 1-41) экзамен (вопросы 1-76) эссе (темы 1-42)
ПК-1 Способность формировать информационно-аналитические материалы для целейстратегического управления организациями и их подразделений			
ИПК-1.1. **Знать:** Основы эффективных межличностных коммуникаций. Этика делового общения. Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг. Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности.	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие методы используются для расчета основных фондовых индексов? Каковы отличительные черты фьючерсного контракта? По каким направлениям проводится анализ рынка? В каких формах осуществляется государ-	Тесты (тестовые задания 11-27) экзамен (вопросы 61-69) эссе (темы 30-40)

Экономические и юридические аспекты страховойдеятельности. Основные финансовые организации и профессиональныеучастники банковской системы. Основные организации и профессиональные участникистрахового сектора. Основные организации и профессиональные участникирынка ценных бумаг и коллективного инвестирования. Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложенияфинансовых продуктов и услуг. Нормативные и методические документы,регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов. Порядок составления и заключения договоров обинформационном обеспечении инвестиционных программ имероприятий.		ственное регулирование инвестиционной деятельностью?	
ИПК-1.2. **Уметь:** Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг. Предоставлять клиенту качественные профессиональныеуслуги, ориентированные на потребности и интересыклиента. Собирать, анализировать и предоставлять достовернуюинформацию в масштабах всего	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие методы могут использоваться для прогнозирования движения фондового рынка? Что понимается под инвестиционной стратегией предприятия? Каковы этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия? На основании каких данных рассчитываются фондовые индексы?	Тесты (тестовые задания 19-20) экзамен (вопросы 55-60; 24-33) эссе (темы 1-10)

спектра финансовых(инвестиционных) услуг. Выступать в качестве эксперта в процессе принятияклиентом важных финансовых (инвестиционных) решений. Рассчитывать стоимость финансовых решений, оцениваяпотенциальные риски. Осуществлять профессиональные консультации,гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностейи рисков. Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективупри оценке предложений, направленных на решениефинансовых задач клиента. Планировать, прогнозировать и оценивать изменениянфинансовой ситуации при пользовании финансовыми(инвестиционными) услугами. Проверять достоверность информации об инвестиционнойуслуге с экономической и сюридической точек зрения. Отстаивать интересы клиента в повышении качества доступности и безопасности инвестиционных услуг.			
ИПК-1.3 **Владеть:** Предоставление потребителю финансовых услугинформации о состоянии и перспективах рынка, тенденцияхв из-	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие вопросы рассматриваются на макроуровне фундаментального анализа? Каковы стратегические цели инвестиционной деятельности?	Тесты (Тесты (тестовые задания 11-27) экзамен

менении курсов ценных бумаг, иностранной валюты,условий по банковским продуктам и услугам. Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических иэкономических характеристик финансовых продуктов иуслуг. Предоставление достоверной информации по контрагентам,условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки. Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов. Консультирование клиента по вопросам составленияличного бюджета, страхования, формирования сбережений,управления кредитным и инвестиционным портфелем. Разъяснение клиенту экономических и правовыхпоследствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериевотбора поставщиков финансовых услуг и подборпоставщиков в соответствии с выделенными критериями. Организация продажи финансовых продуктов (банковскиедепозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание,обезличенный металлический счет) в рамках персональногофинансового плана. Дополнительная продажа финансовых		Какие существуют риски в принятии решений об инвестировании? Что понимается под «точкой безубыточности» инвестиционного проекта?	(вопросы 16-23; 70-76) эссе (темы 30-40)

продуктов в рамкахперсонального финансового плана. Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся ккомпетенции деятельности. Обеспечение взаимодействия структурных подразделенийорганизации при совместной деятельности; участие впланировании мероприятий, направленных на повышениекачества финансового сервиса организации			
ПК-2 Способностью разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития,стратегического управления и обеспечивать их реализацию			
ИПК-2.1. **Знать:** Теория и современная практика формирования и функционирования систем внутреннего контроля Существующие тенденции по изменению законодательства Российской Федерации, имеющие отношение к внутреннему контролю Позиции руководства экономического субъекта по дальнейшему развитию системы внутреннего контроля Системы внутреннего нормативного регулирования экономического субъекта Профессиональные и этические требования к штатным сотрудникам службы внутреннего контроля	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие методы используются для расчета основных фондовых индексов? Каковы отличительные черты фьючерсного контракта? По каким направлениям проводится анализ рынка? В каких формах осуществляется государственное регулирование инвестиционной деятельностью?	Тесты (тестовые задания 11-27) экзамен (вопросы 61-69) эссе (темы 30-40)
ИПК-2.2. **Уметь:**	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии.	Какие методы могут использоваться для	Тесты (тестовые задания

Решать задачи исследовательского и проектного характера, связанные с повышением эффективности системы внутреннего контроля Формировать концепции и политики развития системы внутреннего контроля Оценивать соответствие работы системы внутреннего контроля действующей нормативной базе	Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	прогнозирования движения фондового рынка? Что понимается под инвестиционной стратегией предприятия? Каковы этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия? На основании каких данных рассчитываются фондовые индексы?	19-20) экзамен (вопросы 55-60; 24-33) эссе (темы 1-10)
ИПК-2.3 **Владеть:** Организация разработки предложений для руководства экономического субъекта по стратегии развития системы внутреннего контроля в экономическом субъекте и по политике в области внутреннего контроля Разработка риск-ориентированных годовых и оперативных планов работы системы внутреннего контроля, их представление на утверждение уполномоченным руководителям экономического субъекта, контроль их выполнения Руководство разработкой и утверждение внутренних регламентов, определяющих порядок формирования политики, программ, перспективного и годового планов работы системы внутреннего контроля экономического субъекта Сбор, анализ и обобщение информации о рос-	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие вопросы рассматриваются на макроуровне фундаментального анализа? Каковы стратегические цели инвестиционной деятельности? Какие существуют риски в принятии решений об инвестировании? Что понимается под «точкой безубыточности» инвестиционного проекта?	Тесты (Тесты (тестовые задания 11-27) экзамен (вопросы 16-23; 70-76) эссе (темы 30-40)

сийском и международном опыте работы систем внутреннего контроля, формирование заданий по разработке обоснованных направлений их развития Разработка завершающих документов по результатам выполнения заданий по разработке стратегии развития системы внутреннего контроля Внедрение стратегии развития системы внутреннего контроля в практику работы экономического субъекта			

7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации экзамену

1. Инвестиционные качества ценных бумаг, рейтинги ценных бумаг.
2. Типы инвестиционного портфеля, формирование и управление портфелем.
3. Структура инвестиционного рынка.
4. Рейтинги облигаций.
5. Методыоценкифинансовыхактивов.
6. Финансовые институты и финансовые рынки.
7. Цена и доходность облигации.
8Доходность и дюрацияпортфеляоблигаций.
9. Основные элементы инвестиционного рынка.
10. Виды инвестиций.
11. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.
12.Методы прогнозированияразвития инвестиционного рынка.
13.Последовательностьразработкифинансовогоплана.
14.Жизненный цикл отрасли и его стадии.
15.Инвестиционная привлекательность отраслей экономики.
16.Показатели инвестиционной привлекательности регионов.
17.Жизненный цикл предприятия и его стадии.
18. Показатели инвестиционной привлекательности организации.
19. Этап анализа конкретного предприятия в структуре фундаментального анализарынка ценных бумаг.
20.Критерии оценки инвестиционного проекта.
21.Показатели эффективности использования капитала.
22.Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта.
23.Инвестиционные качества ценных бумаг.
24. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
25. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
26. Этапы управления инвестиционной деятельностью предприятия.
27.Этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
28. Оценка инвестиционной стратегии.
29. Опционы. Виды опционов. Права сторон сделок с опционами.

30. Оценка стоимости и доходности облигаций.
31. Оценка стоимости и доходности акций.
32. Стоимость денег. Структура процентных ставок. Премии.
33. Управление реализацией инвестиционного проекта.
34.Определение точки безубыточности инвестиционного проекта.
35.Определение периода окупаемости инвестиций.
36.Методы оценки инвестиционных проектов.
37. Разновидности государственных облигаций федерального займа.
38. Российский рынок муниципальных облигаций.
39. Российский рынок корпоративных облигаций.
41. Информационная база фундаментального анализа.
42. Макроэкономический анализ.
43. Структураи тенденции валютного рынка.
45. Инструментарий фундаментального анализа.
46. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
47. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
48. Государственные ценные бумаги. Методы размещения.
49. Методы управления портфелем ценных бумаг.
50. Подходы к формированию портфеля ценных бумаг.
51. Факторный анализ эффективности управления портфелем ценных бумаг.
52. Характеристикиэффективности управления портфелем ценных бумаг.
53.Модель задачи оптимизации рискового портфеля.
54. Однокритериальная модель оптимизации Г.Марковица.
55. Эффективные портфели из двух активов.
56. Акции. Классификация акций.
57. Особенности расчета денежных потоков иностранного инвестиционного проекта.
58. Управление валютными рисками.
59. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
60. Ответственность субъектов инвестиционной деятельности.
61. Классификация ценных бумаг. Виды ценных бумаг.
62. Облигации. Классификация облигаций.
63. Фьючерсные контракты. Виды фьючерсных контрактов.
64. Риски. Оценка риска акций и портфеля. Пути устранение риска.
65. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
66. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
67. Фундаментальный анализ в биржевой торговле
68. Производные финансовые инструменты российского фондового рынка.
69. Методика иммунизации портфеля облигаций.
70. Направления фундаментального анализа фондового рынка.
71. Опционные стратегии на российском рынке ценных бумаг.
72. Виды и области применения спрэдов на опционном рынке.
73. Модель оптимизации портфеля ценных бумаг Блэка–Литтермана.
74.Методика индексного фонда.
75. Стратегия усреднения по стоимости.
76. Комбинационные опционные стратегии.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний[16]

Задание 1. Модель оценки капитальных активов в качестве компенсации за риск, добавляемой к безрисковой норме дохода, учитывает в ставке дисконта:
1. риски менеджмента;

[16] Рубежный контроль знаний проводится для студентов очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено/не зачтено»

2. риски финансовой неустойчивости компании;
3. операционный рычаг фирмы;
4. риски конкуренции, нестабильного платежеспособного спроса, компании и страновой риск.

Задание 2. По какой ставке дисконта должны дисконтироваться бездолговые денежные потоки:
1. по ставке, рассчитанной по модели CAPM;
2. по ставке, полученной методом кумулятивного построения ставки дисконта;
3. по ставке, равной величине WACC;
4. по ставке, равной величине «доход на инвестированный капитал».

Задание 3. В случае повышения рыночной ставки процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость облигаций:
1. повышается;
2. понижается;
3. Не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс облигаций.

Задание 4.Что понимается под ликвидностью ценной бумаги?
1. регулярное получение дохода;
2. возможность использования в качестве залога;
3. возможность быстрой продажи без потерь в цене;
4. котировка на фондовой бирже.

Задание 5. Какая графическая зависимость соответствует временной структуре процентных ставок?
1. кривая доходности облигаций с разными сроками погашения;
2. график изменения ставки рефинансирования во времени;
3. график изменения ссудного процента во времени;
4. график изменения «ставки без риска» во времени.

Задание 6. Купонный доход 7%-ной облигации, (номинал – 10000 руб.) при ее текущем курсе 95% от номинальной стоимости равен:
1. 700 руб.;
2. 665 руб.;
3. 500 руб.;
4. 950 руб.

Задание 7. Возможные уровни доходности от вложения в акции компаний А и Б равновероятны и имеют значения, соответственно (25%,30% ,45% ,50%) и (30%, 35%, 40%, 60%) . В соответствие с моделью оценки рисков:
1. риск вложения одинаков;
2. более рискованны вложения в акции А;
3. более рискованны вложения в акции Б.

Задание 8. Инвестиционный портфель состоит из акций 5 компаний, коэффициенты БЕТА которых равны: 0.8; 1; 1.2; 1.5; 1.8, соответственно. При продаже акций с БЕТА = 1.8:
1. риск портфеля увеличится;
2. риск портфеля уменьшится;
3. риск портфеля не изменится.

Задание 9.Текущий доход по облигации с купоном 7,2 %, имеющей рыночную стоимость 90% от номинала, составляет:
а) 7.2%;
б) 10,0%;
в) 6,48%;
г) 8,0%;

Задание 10. Текущая стоимость погашаемой через год бескупонной облигации номиналом 10000 руб. при требуемой норме дохода 25% составляет:
а) 7500 руб.;

б) 8000 руб.;
в) 12500 руб.

Задание 11. Номинальная стоимость акции АО равна 1000 руб., дивиденд постоянен и ожидается 400 руб. Ориентировочная стоимость акции на фондовом рынке при величине банковской ставки80 %годовых составляет:
а) 250 руб.;
б) 1500 руб.;
в) 500 руб.;
г) 750 руб.

Задание 12. Ожидаемая доходность акций с номиналом 2000 руб., текущая курсовая стоимость которых 1500 руб., а дивиденд постоянен и равен 300 руб. на акцию, составляет:
а) 15%;
б) 20%;
в) 40%.

Задание 13. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к:
а) Росту ее ликвидности и доходности,
б) Падению ее ликвидности и доходности,
в) Росту ее ликвидности и падению доходности,
г) Падению ее ликвидности и росту доходности.

Задание 14.К ценным бумагам «роста» можно отнести:
а) Государственные купонные облигации;
б) Простые акции новых компаний, действующих в передовых отраслях экономики;
в) Депозитные и сберегательные сертификаты банков;
г) Корпоративные купонные облигации.

Задание 15. Величина купонных выплат облигации зависит от:
а) срока приобретения облигаций,
б) курсовой стоимости облигаций,
в) текущей рыночной процентной ставки,
г) купонной ставки по данному займу.

Задание 16. Инвестор приобрел по рыночной цене две облигации двух разных компаний А и Б номиналом по 5000 руб. каждая. Доход (купонная ставка) для первой составляет 6,5% , для другой – 5,3%. При равных уровнях риска при покупке:
а) облигации компании А дороже;
б) облигации компании Б дороже;
в) цены облигаций равны.

Задание 17. При покупке опциона на продажу:
а) держатель опциона играет на повышение, выписыватель – на понижение,
б) держатель опциона играет на понижение, выписыватель – на повышение,
в) держатель и выписыватель играют на понижение,
г) держатель и выписыватель играют на повышение.

Задание 18. Максимальный размер прибылей для покупателя опциона «пут»:
а) равен величине премии;
б) равен цене исполнения опциона минус премия;
в) не ограничен;
г) равен цене исполнения плюс премия.

Задание 19. Величина максимального риска для стратегии «покупка кола»:
а) равна величине премии;
б) равна цене исполнения минус премия;
в) не ограничена;
г) равна цена исполнения плюс премия.

Задание 20. Величина максимального риска для стратегии «продажа кола»:
а) равна величине премии;
б) равна цене исполнения минус премия;

в) не ограничена;
г) равна цена исполнения плюс премия.
Задание21. Какие акции открытых акционерных обществ предоставляют акционерам права в полном объеме?
а) обыкновенные акции;
б) конвертируемые акции;
в) «золотая» акция
г) кумулятивные акции.
Задание 22.Одно из основных преимуществ государственных ценных бумаг перед любыми другими ценными бумагами и активами:
а) высокий уровень надежности;
б) самая высокая ставка дохода;
в) признание государством в качестве ценной бумаги;
г) возможность использования в качестве залога.
Задание23. Под инвестициями понимаются вложения средств организации в:
1. нематериальные активы и основные средства;
2. финансовые активы, нематериальные активы и основные средства;
3. основные средства, нематериальные активы и производственные запасы;
4. иностранную валюту и банковские депозиты.
Задание 24. Источником финансирования основных средств и нематериальных активов могут быть:
1. кредиторская задолженность;
2. краткосрочные кредиты банков;
3. выручка от продаж:
4. долгосрочные заемные средства.
Задание 25. При снижении рискованности инвестирования в ценные бумаги график линии рынка ценных бумаг меняется следующим образом:
1.увеличивается угол наклона линии графика;
2.уменьшается угол наклона линии графика;
3. линия графика перемещается параллельно вниз;
4.линия графика перемещается параллельно вверх.
Задание 26. Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:
1. кредитный,
2. процентный,
3. валютный,
4. капитальный.
Задание 27.При анализе структуры инвестиционных предпочтений конкретного инвестора учитывается, что наиболее привлекательными являются портфели:
1. лежащие на кривой безразличия, расположенной выше и левее;
2. лежащие на кривой безразличия, расположенной ниже и левее;
3. лежащие на кривой безразличия, расположенной выше и правее;
4. лежащие на кривой безразличия, расположенной ниже и правее.
Задание 28. При выборе оптимального портфеля для конкретного инвестора учитывается, что эффективное множество:
1. расположено на верхней левой границе множества возможностей;
2. расположено на верхней правой границе множества возможностей;
3. расположено на нижней правой границе множества возможностей;
4. в центре множества возможностей.
Задание 29. При возрастании ожидаемого риска по инвестиционному проекту:
1. значение приведенной (дисконтированной) величины ожидаемых доходов по проекту возрастает;

2. значение приведенной (дисконтированной) величины ожидаемых доходов по проекту уменьшается;
3. значение приведенной (дисконтированной) величины ожидаемых доходов по проекту не изменяется, так как она не учитывает риски проекта.

Задание 30. Для учета рисков инвестиционного проекта корректируются следующие показатели:
1.срок окупаемости;
2. требуемая норма доходности ;
3. уровень эффекта финансового рычага;
4.индекс рентабельности.

Задание 31.Безрисковая процентная ставка в рыночной экономике соответствует:
1. средней процентной ставке по вкладам в государственный банк;
2. процентной ставке по государственным долговым обязательствам;
3. учетной ставке центрального банка;
4. максимальной процентной ставке по межбанковским кредитам.

Задание 32. Использование заемных средств в виде кредита позволяет:
1. повысить рентабельность собственного капитала;
2. понизить рентабельность собственного капитала;
3. снизить средневзвешенную стоимость капитала предприятия;
4. понизить стоимость собственного капитала.

Задание 33. Дисконтирование – это:
1. расчет теоретического текущего эквивалента для заданной величины будущего дохода;
2. процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых в настоящее время.
3. финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств для накопления определенной суммы в будущем;
4. расчет скидки (дисконта) с платежа или дохода.

Задание 34. В зависимости от участия инвесторов в инвестиционном процессе выделяют:
1.прямые и косвенные инвестиции;
2.внутренние и внешние инвестиции;
3.частные и государственные;
4.иностранные и совместные инвестиции.

Задание 35. Значение текущей приведенной стоимости прогнозируемых доходов по инвестиционному проекту используется при расчете:
1. индекса рентабельности проекта;
2. уровня эффекта финансового рычага;
3. величины чистого терминального эффекта;
4. значения показателя «прибыль на инвестиции».

Задание 36. Если возрастает процентная ставка, используемая для дисконтирования будущих доходов, то текущая стоимость этих доходов:
1. возрастает;
2. уменьшается;
3. остается неизменной, так как не зависит от процентной ставки.

Задание 37. Какое из следующих утверждений является верным?
1. если NPV> 0 , то IRR<WACC;
2. если IRR>WACC, то NPV>0;
3. если IRR=WACC, то NPV< 0;
4. если IRR>WACC, то NPV= 0.

Задание 38. Для оценки эффективности инвестиционного проекта используются показатели:
1. операционный леверидж;
2. индекс рентабельности;
3. чистый терминальный эффект;
4. коэффициент финансовой устойчивости;
5. финансовый леверидж.

Задание 39. К дисконтированным методам оценки эффективности инвестиционных проектов относят:
1. срок окупаемости;
2. норма прибыли;
3. чистая приведенная стоимость;
4. индекс рентабельности.

Задание 40. Расчет внутренней нормы доходности проекта проводится исходя из следующих условий:
1. величина NPV= 0;
2. индекс рентабельности PI = 1;
3. значениеWACC=r (ставке ссудного процента) ;
4. доля заемных источников финансирования ЗС = 0.

Задание 41. Вложения иностранных инвесторов, дающих им право контроля и активного участия в управлении предприятием на территории другого государства – это:
1. предпринимательские инвестиции;
2. прямые иностранные инвестиции;
3. смешанные иностранные инвестиции;
4. портфельные инвестиции.

7.4. Описание показателей и критериев оценивания сформированности компетенций на различных этапах их формирования; шкалы и процедуры оценивания

7.4.1. Вопросов и заданий для текущей и промежуточной аттестации

При оценке знаний учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

Таблица 7.4.1.1

Шкала оценивания на экзамене

Оценка	Критерии выставления оценки
Отлично	Обучающийся должен: - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
Хорошо	Обучающийся должен: - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе;

	- уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
Удовлетворительно	Обучающийся должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Неудовлетворительно	Обучающийся демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

Шкала оценивания на рубежном контроле

Таблица 7.4.1.2

Оценка	**Критерии выставления оценки**
Зачтено	Обучающийся должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

7.4.2. Письменной работы эссе

При оценке учитывается:

1. Правильность оформления.
2. Уровень сформированности компетенций.
3. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
4. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
5. Логика, структура и грамотность изложения письменной работы.
6. Полнота изложения материала (раскрытие всех вопросов)
7. Использование необходимых источников.
8. Умение связать теорию с практикой.
9. Умение делать обобщения, выводы.

Шкала оценивания

Таблица 7.3

Оценка	**Критерии выставления оценки**
Зачтено	Обучающийся должен:

	- продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

7.4.3. Тестирование

Таблица 7.4.3 **Шкала оценивания тестирования**

Оценка	**Критерии оценивания тестирования**
Отлично	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 56-70%
Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 41-55%
Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 0-40%
Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 41-100%
Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-40%

7.5 МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.

Качество знаний характеризуется способностью обучающегося точно, структурированно и уместно воспроизводить информацию, полученную в процессе освоения дисциплины, в том виде, в котором она была изложена в учебном издании или преподавателем.

Умения, как правило, формируются на занятиях семинарского типа. Задания, направленные на оценку умений, в значительной степени требуют от обучающегося проявления стереотипности мышления, т.е. способности выполнить работу по образцам, с которыми он работал в процессе обучения. Преподаватель же оценивает своевременность и правильность выполнения задания.

Навыки - это умения, развитые и закрепленные осознанным самостоятельным трудом. Навыки формируются при самостоятельном выполнении обучающимися практико - ориентированных заданий, моделирующих решение им производственных и социокультурных задач в соответствующей области профессиональной деятельности, как правило, при выполнении домашних заданий, курсовых проектов (работ), научно-исследовательских работ, прохождении практик, при работе индивидуально или в составе группы и т.д. При этом обуающийя поставлен в условия, когда он вынужден самостоятельно (творчески) искать пути и средства для разрешения поставленныхзадач, самостоятельно планировать свою работу и анализировать ее результаты, принимать определенные решения в рамках своих полномочий, самостоятельно выбирать аргументацию и нести ответственность за проделанную работу, т.е. проявить владение навыками. Взаимодействие с преподавателем осуществляется периодически по завершению определенных этапов работы и проходит в виде консультаций. При оценке владения навыками преподавателем оценивается не только правильность решения выполненного задания, но и способность (готовность) обучающегося решать подобные практико-ориентированные задания самостоятельно (в перспективе за стенами вуза) и, главным образом, способность обучающегося обосновывать и аргументировать свои решения и предложения.

Устный опрос - это процедура, организованная как специальная беседа преподавателя с группой обучающихся (фронтальный опрос) или с отдельнымиобучающимися (индивидуальный опрос) с целью оценки сформированности у них основных понятий и усвоения учебного материала.

Тесты являются простейшей форма контроля, направленная на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин. Тест может предоставлять возможность выбора из перечня ответов; один или несколько правильных ответов; частота тестирования определяется преподавателем.

Семинарские занятия - основное назначение семинарских занятий по дисциплине – обеспечить глубокое усвоение материалов лекций, прививать навыки самостоятельной работы с литературой, воспитывать умение находить оптимальные решения в условиях изменяющихся отношений, формировать современное профессиональное мышление. На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний. Степень участия каждого обучающегося в занятиях учитывается оценками, которые влияют на экзаменационную отметку. Решение задач, тестов, упражнений является составным элементом экзамена.

Экзамен- процедура оценивания результатов обучения по дисциплинам, результатов прохождения практик, результатов курсового проектирования (выполнения курсовых работ) и т.д., основанная на суммировании баллов, полученных обучающимся по итогам выполнения им всех видов учебной работы и контрольных мероприятий. Полученная балльная оценка переводится в недифференцированную или дифференцированную оценку.

Раздел 8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

8.1. Требования к компетентностно-ориентированным заданиям для демонстрации выполнения профессиональных задач

Компетентностно-ориентированное задание – это всегда практическое задание, выполнение которого нацелено на демонстрирование доказательств наличия у обучающихся общекультурных и профессиональных компетенций, знаний, умений, необходимых для будущей профессиональной деятельности.

Компетентностно-ориентированные задания бывают разных видов:

- направленные на подготовку конкретного практико-ориентированного продукта;
- аналитического и диагностического характера, направленные на анализ различных аспектов и проблем экономической деятельности;
- связанные с выполнением основных профессиональных функций.

8.2.Методические рекомендации по подготовке докладов

Подготовка докладов по ключевым проблемам дисциплины «Инвестиционные стратегии» является одной из ключевых форм самостоятельной работы обучающихся.

При подготовке докладов следует придерживаться следующих положений:

- доклад должен выделить ключевые проблемы сформулированной темы;
- стиль изложения – научно-исследовательский, требующий четкой, последовательнойи логичной системы доказательств;
- исследование ограничивается четкой, лаконичной проблемой с выявлением противоречий иразрешением этих противоречий в докладе;
- собственная позиция обязательно должна быть аргументирована и подкреплена законами, авторитетными точками зрениями и базироваться на реальных данных;
- небольшой объем (6–10 страниц), с оформленнымсписком литературы и сносками на ее использование;
- доклад сопровождается разработкой компьютерной презентации.

8.3.Методические рекомендации по подготовке к ситуационномутренингу

Ситуационный тренинг
«Стратегии управления портфелем акций»

Ситуационныйтренингобеспечивает выполнение операций с акциями основных российских компаний в специально подготовленной модельной среде.

Цель: отработка навыков профессиональной деятельности на фондовом рынке в части проведения операций с долевыми ценными бумагами.

Тренинг (содержание): проводится в режиме ситуационного тренинга в среде имитатора «Акции предприятий» на примере торговой площадки акциями московской биржи.

В рамках самостоятельной работы по подготовке к занятию необходимо:

- изучить структуру биржевой информации рынка акций Московской биржи;
- ознакомиться с реальными характеристиками акций ведущих российских предприятий, динамикой их цен;
- ознакомиться с факторами, влияющими на цены фондового рынка.

Практикум – ситуационный тренинг
«Интернет-трейдинг на фондовом рынке»

Цель: отработка навыков профессиональной деятельности на фондовом рынке в части торговли акциями в режиме интернет-трейдинга.

Тренинг (содержание):проводится в режиме ситуационного тренинга в среде торгового терминала «АЛОР – Трейд» на основной торговой площадкерынка акций Московской биржи на демо-счете.

В рамках самостоятельной работы по подготовке к занятию необходимо:

- изучить возможности торгового терминала «АЛОР – Трейд» по отображению биржевой информации;
- изучить правила формирования заявок на операции покупки и продажи ценных бумаг;
- ознакомиться с основными торгуемыми акциями, динамикой их цен, оборотами торгов;
- изучить возможности основных торговых стратегий, применяемых во внутридневной торговле.

8.4. Требования к компетентностно-ориентированным заданиям для демонстрации выполнения профессиональных задач

Компетентностно-ориентированное задание – это всегда практическое задание, выполнение которого нацелено на демонстрирование доказательств наличия у обучающихся сформированных компетенций необходимых для будущей профессиональной деятельности.

Компетентностно-ориентированныезадания бывают разных видов:

- направленные на подготовку конкретного практико-ориентированного продукта;
- аналитического и диагностического характера, направленные на анализ различных аспектов и проблем экономической деятельности;
- связанные с выполнением основных профессиональных функций.

РАЗДЕЛ 9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «IPRsmart». 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/61359.html

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный универ-ситет, 2017. — 201 с. – ЭБС «IPRsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/75638.html

Дополнительная литература

Морозов В.П. Информационная система поддержки принятия инвести-ционных решений в условиях неопределенности внешней среды [Электрон-ный ресурс] : монография / В.П. Морозов, Л.Е. Мистров. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 244 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-608-8. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/59143.html

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон.текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Ре-жим доступа: http://www.IPRsmart.ru/46047.html

Ломакин, В. К. Мировая экономика [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям и направлениям / В. К. Ломакин. — 4-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 671 с. — 978-5-238-02157-7. — Режим досту-па: http://www.IPRsmart.ru/81801.html

Морозов В.П. Модели и алгоритмы проектирования и разработки си-стем поддержки принятия инвестиционных решений [Электронный ресурс] : монография / В.П. Морозов, С.А. Баркалов, А.И. Сырин. — Электрон.тек-стовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 231с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-89040-530-2. — Режим доступа: http://www.IPRsmart.ru/55051.html

Нормативные документы

Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая, вторая и третья) //http://base.garant.ru/10164072/

Федеральный закон от 21 декабря 2001 г. № 178-ФЗ «О приватизации государственного и муниципального имущества» (с изм. и доп. от 27 февраля 2003г.) //http://base.garant.ru/12125505/.

Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»//http://base.garant.ru/12124999/

Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изм. и доп. от 27 декабря 2000 г., 30 декабря 2001 г., 9, 24 декабря 2002 г., 04 октября 2010) // http://base.garant.ru/12114746/

Федеральный закон от 29 июля 1998 г. № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»// http://base.garant.ru/12112511/

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп. от 26 ноября 1998 г., 8 июля 1999 г., 7 августа 2001 г., 28 декабря 2002 г., 28 июля 2012) // http://base.garant.ru/10106464/.

Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм. и доп. от 13 июня 1996 г., 24 мая 1999 г., 7 августа 2001 г., 21 марта, 31 октября 2002 г., 27 февраля 2003 г., 03 июля 2012) // http://base.garant.ru/10105712/

Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» № 152-ФЗ от 11.11.03 (в ред. от 25.06.12) .

Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» № 395-ФЗ от 02.12.90 (в ред. от 29.06.12) .

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса для выполнения выпускной квалификационной работы, включая программное обеспечение

Перечень информационных технологий, используемых при прохождении практики, включая программное обеспечение, Интернет-ресурсы, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

Интернет-ресурсы, ,

1. Бюро экономического анализа (Россия)http://bea.triumvirat.ru/russian
2. Коллекция текстов российских ученых, переводы статей и книг известных западных экономистовhttp://www.libertarium.ru
3. Сайт Всемирного банка http://www.vsemirnyjbank.org/
4. Сайт всемирной торговой организации http://www.wto.ru/
5. Сайт Евравзийского экономического сообщества http://evrazes.com
6. Сайт Евростатаhttps://ec.europa.eu/eurostat/
7. Сайт Международного валютного фонда http://www.imf.org
8. Сайт Международной организации труда http://www.unrussia.ru
9. Сайт министерства финансов Российской Федерации https://www.minfin.ru/ru/
10. Сайт Пенсионного фонда Российской Федерации http://www.pfrf.ru

Современные профессиональные базы данных

11. Сайт Росстата http://www. gks.ru
12. Сайт Федеральной налоговой службыwww.nalog.ru
13. Сайт Центрального банка Российской Федерации https://www.cbr.ru

Информационно-справочные и поисковые системы

14. Справочная правовая система «КонсультантПлюс»http://www.consultant.ru
15. ЭБС «IPRsmart»http://www.IPRsmart.ru

Комплект лицензионного программного обеспечения

Microsoft Open Value Subscription для решений Education Solutions № Tr000544893 от 21.10.2020 г. MDE Windows, Microsoft Office и Office Web Apps. (срок действия до 01.11.2023 г.)

Антивирусное программное обеспечение ESET NOD32 Antivirus Business Edition договор № ИС00-006348 от 14.10.2022 г. (срок действия до 13.10.2025 г.)

Программное обеспечение «Мираполис» система вебинаров - Лицензионный договор 244/09/16-к от 15.09.2016 (Спецификация к Лицензионному договору 244/09/16-к от 15.09.2016, от 11.05.2022 г.) (срок действия до 10.07.2023 г.)

Электронная информационно-образовательная среда «1С: Университет» договор от 10.09.2018 г. №ПРКТ-18281 (бессрочно)

Информационная система «ПервыйБит» сублицензионный договор от 06.11.2015 г. №009/061115/003 (бессрочно)

Система тестирования Indigo лицензионное соглашение (Договор) от 08.11.2018 г. №Д-54792 (бессрочно)

Информационно-поисковая система «Консультант Плюс» - договор об информационно поддержке от 26.12.2014, (бессрочно)

Электронно-библиотечная система IPRsmart лицензионный договор от 01.09.2022 г. №9489/22С (срок действия до 31.08.2024 г.)

Научная электронная библиотека eLIBRARY лицензионный договор SCIENC INDEX № SIO -3079/2022 от 12.01.2022 г. (срок действия до 27.01.2024 г.)

Свободно распространяемое программное обеспечение

Комплект онлайн сервисов GNU ImageManipulationProgram, свободно распространяемое программное обеспечение

Программное обеспечение отечественного производства:

Программное обеспечение «Мираполис» система вебинаров - Лицензионный договор 244/09/16-к от 15.09.2016 (Спецификация к Лицензионному договору 244/09/16-к от 15.09.2016, от 11.05.2022 г.) (срок действия до 10.07.2023 г.)

Электронная информационно-образовательная среда «1С: Университет» договор от 10.09.2018 г. №ПРКТ-18281 (бессрочно)

Информационная система «ПервыйБит» сублицензионный договор от 06.11.2015 г. №009/061115/003 (бессрочно)

Система тестирования Indigo лицензионное соглашение (Договор) от 08.11.2018 г. №Д-54792 (бессрочно)

Информационно-поисковая система «Консультант Плюс» - договор об информационно поддержке от 26.12.2014, (бессрочно)

Электронно-библиотечная система IPRsmart лицензионный договор от 01.09.2022 г. №9489/22С (срок действия до 31.08.2024 г.)

Научная электронная библиотека eLIBRARY лицензионный договор SCIENC INDEX № SIO -3079/2022 от 12.01.2022 г. (срок действия до 27.01.2024 г.)

РАЗДЕЛ 10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА

Учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой магистратуры, оснащены оборудованием и техническими средствами обучения, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей).

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.