

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор/Декан  
института экономики, финансов и  
управления в АПК  
Гунько Юлия Александровна

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**Рабочая программа дисциплины**

**Б1.В.ДВ.02.02 Инвестиционная стратегия**

38.04.02 Менеджмент

Финансовый менеджмент

магистр

очная

## 1. Цель дисциплины

Целью изучения дисциплины «Инвестиционная стратегия» является формирование теоретических знаний по формированию долгосрочной финансовой стратегии организации, ознакомление с закономерностями и этапами ее развития, овладение основами регулирования финансовых отношений на уровне организации.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-1 Способен оценивать и предоставлять потребителю финансовую информацию о состоянии и перспективах финансового рынка, финансовых продуктов и услуг, в том числе финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг и разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК-1.1 Предоставляет и разъясняет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам и поясняет финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	<b>знает</b> -основные направления банковского менеджмента, их содержание и взаимосвязь; - организационно-финансовые механизмы функционирования банка как коммерческого предприятия во взаимосвязи с клиент-ской базой; -задачи и методы проведения финансового анализа операций банка <b>умеет</b> -владеть современными инструментами управления и организации банковской деятельности, анализировать изменения, происходящие в банковской сфере и определяющие деятельность кредитных организаций; -формулировать проблемы банковского, предлагать меры для их решения; - предвидеть развитие событий, находить новые пути развития банка и расширения его клиент-ской базы <b>владеет навыками</b> -руководства разработкой корпоративных регламентов (08.016 С/01.7 ТД.2) - подготовки методик по оценке платежеспособности и кредитоспособности заемщика (08.016 С/01.7 ТД.3) - согласования позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса брокериджа сов-местно с другими подразделениями организации (08.016 С/01.7 ТД.4)
ПК-2 Способен разрабатывать методологии и проводить стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования, а также	ПК-2.2 Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков,	<b>знает</b> -базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги <b>умеет</b> -осуществлять взаимодействие с потребителями финансовых услуг, инвесторами <b>владеет навыками</b>

создает и развивает организационную структуру по финансовому консультированию	оценивает финансовое положение клиента	-взаимодействия с потребителями финансовых услуг, инвесторами, проведения презентации финансовых продуктов и услуг
ПК-3 Способен осуществлять анализ и проводить управление эффективностью, коммуникациями и рисками инвестиционного проекта	ПК-3.3 Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты управления рисками, разрабатывает мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	<b>знает</b> -интересы собственников, прочих стейкхолдеров по ключевым вопросам управления рисками <b>умеет</b> -использовать методы финансового риск-менеджмента для защиты интересов собственников и прочих стейкхолдеров <b>владеет навыками</b> -разработки защитных мер для собственников, прочих стейкхолдеров по ключевым вопросам управления финансовыми рисками (ПК-3.3); - 08.018 F/02.8 ТД.3 Отстаивание отношения к риску перед собственниками и ключевыми стейкхолдерами

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы.

Изучение дисциплины осуществляется в 2семестре(-ах).

Для освоения дисциплины «Инвестиционная стратегия» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

Законодательство финансово-кредитной сферы

Ознакомительная практика

Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)Ознакомительная практика

Законодательство финансово-кредитной сферы

Ознакомительная практика

Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)

Законодательство финансово-кредитной сферы

Ознакомительная практика

Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)Законодательство финансово-кредитной сферы

Освоение дисциплины «Инвестиционная стратегия» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

Преддипломная практика

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Коммуникационный менеджмент

Банковский менеджмент (продвинутый уровень)

Международные валютно-кредитные отношения (продвинутый уровень)

Управление стоимостью организации

Инвестиционное проектирование

Финансовое планирование и прогнозирование

Управление финансовыми и инвестиционными рисками

Финансовая тактика и стратегия

Финансовый инжиниринг

**4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость дисциплины «Инвестиционная стратегия» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
2	108/3	10	26		36	36	Эк
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4				
практической подготовки		10	26		36		

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
2	108/3						0.25

**5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием ответственного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций	Код индикаторов достижения компетенций
			всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
					Практические	Лабораторные				
1.	1 раздел. Темы									
1.1.	Основы инвестиционной стратегии предприятия	2	5	1	4		2	Собеседование	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	
1.2.	Долгосрочная финансовая политика предприятия	2	5	1	4		4	Устный опрос	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	
1.3.	Управление основным капиталом	2	6	2	4		4	Реферат	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	
1.4.	Контрольная точка 1	2					2	КТ 1	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	
1.5.	Финансовое планирование и прогнозирование	2	6	2	4		2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	

1.6.	Бюджетирование как инструмент финансового планирования	2	7	2	5	4		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1
1.7.	Инвестиционная стратегия организации	2	7	2	5	16		Тест	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1
1.8.	Контрольная работа 2	2				2	КТ 2	Тест	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1
1.9.	Экзамен	2							ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1
	Промежуточная аттестация	Эк							
	Итого		108	10	26	36			
	Итого		108	10	26	36			

### 5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/ (практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка
Основы инвестиционной стратегии предприятия	Основы инвестиционной стратегии предприятия	1/-
Долгосрочная финансовая политика предприятия	Долгосрочная финансовая политика предприятия	1/1
Управление основным капиталом	Управление основным капиталом	2/-
Финансовое планирование и прогнозирование	Финансовое планирование и прогнозирование	2/1
Бюджетирование как инструмент финансового планирования	Бюджетирование как инструмент финансового планирования	2/-
Инвестиционная стратегия организации	Финансово-инвестиционная стратегия организации	2/-
Итого		10

### 5.2.1. Семинарские (практические) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		вид	часы
Основы инвестиционной стратегии предприятия	Основы инвестиционной стратегии предприятия	Пр	4/-/4

Долгосрочная финансовая политика предприятия	Долгосрочная финансовая политика предприятия	Пр	4/2/4
Управление основным капиталом	Управление основным капиталом	Пр	4/-/4
Финансовое планирование и прогнозирование	Финансовое планирование и прогнозирование	Пр	4/2/4
Бюджетирование как инструмент финансового планирования	Бюджетирование как инструмент финансового планирования	Пр	5/-/5
Инвестиционная стратегия организации	Финансово-инвестиционная стратегия организации	Пр	5/-/5
Итого			

### 5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

### 5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Темы и/или виды самостоятельной работы	Часы
Основы инвестиционной стратегии предприятия	2
Долгосрочная финансовая политика предприятия	4
Управление основным капиталом	4
Контрольная работа 1	2
Финансовое планирование и прогнозирование	2

Бюджетирование как инструмент финансового планирования	4
Финансово-инвестиционная стратегия организации	16
Контрольная работа 2	2

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Инвестиционная стратегия» размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Инвестиционная стратегия».
2. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Инвестиционная стратегия».
3. Методические рекомендации по выполнению письменных работ ( ) (при наличии).
4. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения (при наличии)
5. Методические указания по выполнению курсовой работы (проекта) (при наличии).

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	метод. лит. (из п.8 РПД)
1	Основы инвестиционной стратегии предприятия. Основы инвестиционной стратегии предприятия	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8, Л2.9, Л2.10	Л3.1
2	Долгосрочная финансовая политика предприятия. Долгосрочная финансовая политика предприятия	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8, Л2.9, Л2.10	Л3.1
3	Управление основным капиталом. Управление основным капиталом	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8, Л2.9, Л2.10	Л3.1
4	Контрольная точка 1. Контрольная работа 1	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8, Л2.9, Л2.10	Л3.1
5	Финансовое планирование и прогнозирование. Финансовое планирование и прогнозирование	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8, Л2.9, Л2.10	Л3.1
6	Бюджетирование как инструмент финансового планирования. Бюджетирование как инструмент финансового планирования	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8, Л2.9, Л2.10	Л3.1
7	Инвестиционная стратегия организации. Финансово-инвестиционная стратегия организации	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8, Л2.9, Л2.10	Л3.1
8	Контрольная работа 2. Контрольная работа 2	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8, Л2.9, Л2.10	Л3.1

## 7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиционная стратегия»

### 7.1. Перечень индикаторов компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2	
		1	2	3	4
ПК-1.1:Предоставляет и разъясняет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам и поясняет финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Банковский менеджмент (продвинутый уровень)			x	x
	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.02		x		
	Законодательство финансово-кредитной сферы	x			
	Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты		x		
	Международные валютно-кредитные отношения (продвинутый уровень)				x
	Ознакомительная практика	x			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x	x	
	Преддипломная практика				x
	Риск-менеджмент (продвинутый уровень)		x		
	Управление стоимостью организации			x	
	Финансовая тактика и стратегия			x	
	Финансовое планирование и прогнозирование			x	
	Финансовый консалтинг и аудит		x		
ПК-2.2:Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.02		x		
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)		x		
	Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты		x		
	Ознакомительная практика	x			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x	x	
	Преддипломная практика				x
	Финансовый консалтинг и аудит		x		
ПК-3.3:Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.02		x		
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)		x		
	Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты		x		
	Ознакомительная практика	x			

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2	
		1	2	3	4
проекта, определяет методы и инструменты управления рисками, разрабатывает мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	Практика по профилю профессиональной деятельности		x	x	
	Преддипломная практика				x
	Управление финансовыми и инвестиционными рисками				x
	Финансовый инжиниринг			x	

## 7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Инвестиционная стратегия» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Инвестиционная стратегия» проводится в виде Экзамен.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО». (или «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» для дифференцированного зачета/экзамена)

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

### Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций		Максимальное количество баллов
<b>2 семестр</b>			
КТ 1	Тест		15
КТ 2	Тест		15
<b>Сумма баллов по итогам текущего контроля</b>			<b>30</b>
Посещение лекционных занятий			20
Посещение практических/лабораторных занятий			20
Результативность работы на практических/лабораторных занятиях			30
<b>Итого</b>			<b>100</b>
№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций	Максимальное количество баллов	Критерии оценки знаний студентов
<b>2 семестр</b>			

КТ 1	Тест	15	12-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 8-11 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-3 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.
КТ 2	Тест	15	12-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 8-11 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-3 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

### Критерии и шкалы оценивания результатов обучения на промежуточной аттестации

При проведении итоговой аттестации «зачет» («дифференцированный зачет», «экзамен») преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «зачет») по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

В случае отказа – студент сдает зачет (дифференцированный зачет, экзамен) по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

При сдаче (зачета, дифференцированного зачета, экзамена) к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (зачете, дифференцированном зачете, экзамене) и сумма баллов переводится в оценку.

### Критерии и шкалы оценивания ответа на экзамене

Сдача экзамена может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке студентов не более 20 баллов:

Содержание билета	Количество баллов
Теоретический вопрос №1	до 7
Теоретический вопрос №2	до 7
Задача (оценка умений и	до 6
Итого	20

### Критерии оценки ответа на экзамене

## Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)

7 баллов выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

5 балла заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

3 балла дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

2 балла дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

1 балл дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

0 баллов - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

### Оценивание задачи

6 баллов Задачи решены в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

5 баллов

4 балла Задачи решены с небольшими недочетами.

3 балла

2 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

1 баллов Задачи решены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

0 баллов Задачи не решены или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

### Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся: для экзамена:

- «отлично» – от 89 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

- «хорошо» – от 77 до 88 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками;

- «удовлетворительно» – от 65 до 76 баллов – теоретическое содержание курса освоено ча-

стично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки;

- «неудовлетворительно» – от 0 до 64 баллов - теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий

### **7.3. Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Инвестиционная стратегия»**

Вопросы и задания к экзамену Теоретические вопросы

1. Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования.
2. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций.
3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.
4. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса.
5. Инвестиции и инвестиционная деятельность.
6. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента.
7. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика.
8.       Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности
9. Понятие инвестиционного проекта.
10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Фазы развития инвестиционного проекта.
12. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта
13. Инвестиционный проект.
14. Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов.
15. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
16. Сбор исходной информации для разработки проекта.
17. Разработка технической части проекта.
18. Маркетинговый анализ и коммерческий анализ.
19. Финансовый анализ и анализ рисков
20. Инвестиционный проект и его денежные потоки.
21. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
22. Методы оценки и сглаживания рисков инвестиционных проектов.
23. Оценка финансовых активов
24. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
25. Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов.
26. Классификация денежных потоков инвестиционного проекта, принципы их оценки.
27. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.
28.       Особенности оценки бездоходных проектов и проектов с разными сроками реализации.
29. Оценка риска инвестиционных проектов.
30. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости.
31. Бизнес-план инвестиционного проекта
32. Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых инструментов.
33. Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые принципы их оценки.
34. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций.
35. Модели определения стоимости и доходности акций.
36. Инвестиционные стратегии на рынке производных ценных бумаг
37. Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем
38. Оценка риска отдельных финансовых активов
39. Оценка риска портфеля и его оптимизация
40. Формирование портфеля инвестиционных проектов.
41.       Виды портфелей ценных бумаг, методы отбора активов и управления портфелем

ценных бумаг

42. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций.
43. Стоимость источников финансирования и капитала инвестиционного проекта.
44. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат

Тестовые задания

1. Управление дебиторской задолженностью предприятия:
  - а) оценка возможности факторинга;
  - б) оценка силы финансового рычага;
  - в) оценка силы операционного рычага.
2. Уровень дебиторской задолженности и факторы, его определяющие.
  - а) ставка рефинансирования ЦБ РФ;
  - б) система налогообложения предприятия;
  - в) система заключения контрактов с покупателями.
3. Кассовый бюджет предприятия это:
  - а) кассовая книга предприятия;
  - б) смета ожидаемых поступлений и выплат денежных средств за определенный период;
  - в) отчет о движении денежных средств предприятия.
4. Управление денежными активами предприятия рассматривает:
  - а) выручку, прибыль и потоки денежных средств;
  - б) выручку, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия;
  - в) расчеты дисконтированной стоимости денежных платежей.
5. Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается:
  - а)  $(\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения} + \text{дебиторская задолженность}) / \text{текущие обязательства}$ ;
  - б)  $(\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}) / \text{текущие обязательства}$ ;
  - в)  $\text{текущие активы} / \text{текущие обязательства}$

Тематика докладов

1. Управление эмиссией акций
2. Содержание процесса стратегического управления формированием заемных финансовых ресурсов.  
Управление привлечением долгосрочного банковского кредита
3. Управление финансовым лизингом
4. Управление облигационным займом
5. Понятие «оборотные активы» и их классификация
6. Политика управления оборотными активами, ее цели
7. Управление запасами
8. Управление дебиторской задолженностью

Темы для собеседования

1. Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования.
2. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций.
3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.
4. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса.
5. Инвестиции и инвестиционная деятельность.
6. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента.
7. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика.
8. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности
9. Понятие инвестиционного проекта.
10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Фазы развития инвестиционного проекта.

## 12. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

Комплект контрольных заданий по вариантам (контрольная работа № 1)

### Вариант 1

1. Классификация методов и форм самофинансирования.
2. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов.
3. Недвижимость как объект инвестиций. Особенности недвижимости как объекта инвестиций.
4. Управление реальными инвестициями.
5. Задача.
6. Рассчитать приведенную стоимость денежного потока постнумерандо и пренумерандо (тыс. руб.): 150,180,190,210,300, если ставка дисконтирования равна 13%.

Годы Денежный поток,

тыс. руб. Дисконтирующий множитель при  $r=12\%$  Приведенный поток, тыс. руб.

1 150

2 180

3 190

4 210

5 300

Сумма

### Вариант 2

1. Прибыль, как источник самофинансирования.
2. Методы финансирования инвестиционной деятельности.
3. Особенности недвижимости как объекта инвестиций. Формы и участники инвестирования в недвижимость

4. Управление инвестициями.

5. Задача.

Рассмотрим депозит в 360,48руб. Если это беспроцентный текущий счет, то за 5 лет снимаемая сумма не превысит 72,09руб. ( $360,48 : 5$ ).

При 12% ставке сумма ежегодного изъятия может составить 100руб. Таблица - Метод депозитной книжки

Остаток на начало года + 12% на остаток,

руб. – годовое изъятие, руб. Остаток на конец года, руб.

### Вариант 3

1. Амортизация, как основной источник самофинансирования.

2. Амортизация, как основной источник самофинансирования

3. Сущность и классификация капитальных вложений

4. Понятие реальных инвестиций

5. Задача.

Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3200; 3300; 3500; 4100; 3900; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 4%.

## Перечень практико-ориентированных задач к экзамену

Задача 1. Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3200; 3300; 3500; 4100; 3900; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 4%.

Задача 2. Имеется 2 инвестиционных проекта.

проект	1	2	3	4	5	6	7	8
A	-200	-300	100	300	400	400	350	-
B	-400	-100	100	200	200	400	400	350

Ставка сравнения 10%.

Задача 3.

Рассчитать приведенную стоимость денежного потока постнумерандо (тыс. руб.): 120,150,190,250,450, если ставка дисконтирования равна 12%.

Годы Денежный поток,

тыс. руб. Дисконтирующий множитель при  $r=12\%$

Приведенный поток, тыс. руб.

1 120

2 150

3 190

4 250

5 450

Сумма

Задача 4.

Вам предлагают сдать в аренду участок на 3 года, выбрав вариант оплаты аренды: а) 10 000 руб. – в конце каждого года

б) 35 000 руб. – в конце 3-х летнего периода

Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 15% годовых по вкладам.

Задача 5.

Вам предложено инвестировать 100000 руб. на срок 5 лет при условии возврата этой суммы частями ежегодно по 20000 руб. По истечении 5 лет выплачивается вознаграждение 30000 руб. Принимать ли это предложение, если можно депонировать деньги в банк из расчета 12%.

Задача 6.

Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3000; 3000; 3500; 4000; 3000; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 5%.

## 8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

### основная

Л1.1 Лукасевич И. Я. Инвестиции [Электронный ресурс]: Учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: Вузовский учебник, 2022. - 413 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=399471>

Л1.2 Метелев С. Е., Чижик В. П. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник ; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательство "ФОРУМ", 2022. - 288 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=399884>

### дополнительная

Л2.1 Алексеев В. Н., Шарков Н. Н. Формирование инвестиционного проекта и оценка его эффективности [Электронный ресурс]: учебно-практ. пособие ; ВО - Бакалавриат, Магистратура. - Москва: Дашков и К, 2017. - 176 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/94033>

Л2.2 Байтасов Р. Р. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика [Электронный ресурс]: учеб. пособие ; ВО - Магистратура. - Москва: Вузовский учебник, 2015. - 421 с. – Режим доступа: <http://new.znanium.com/go.php?id=538531>

Л2.3 Брусов П. Н., Филатова Т. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2014. - 333 с. – Режим доступа: <http://new.znanium.com/go.php?id=363435>

Л2.4 Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2013. - 288 с. – Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=430344>

Л2.5 Игонина Л. Л. Инвестиции [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат, Специалитет, Аспирантура. - Москва: Издательство "Магистр", 2021. - 752 с. – Режим доступа: <http://znaniium.com/catalog/document?id=398777>

Л2.6 Медынский В. Г. Инновационный менеджмент:учебник для вузов по специальности "Менеджмент орг.". - М.: ИНФРА-М, 2005. - 295 с.

Л2.7 Медынский В. Г. Инновационный менеджмент:учебник для вузов по специальности "Менеджмент орг.". - М.: ИНФРА-М, 2008. - 295 с.

Л2.8 Анискин Ю. П. Управление инвестициями:учеб. пособие по специальности "Менеджмент орг.". - М.: Омега-Л, 2007. - 192 с.

Л2.9 Сурин А. В., Молчанова О. П. Инновационный менеджмент:учебник для вузов по специальности "Гос. и муницип. упр.". - М.: ИНФРА-М, 2008. - 368 с.

Л2.10 Бланк И. А. Основы инвестиционного менеджмента:в 2-х т.. - М.: Омега-Л, 2008. - 660 с.

б) Методические материалы, разработанные преподавателями кафедры по дисциплине, в соответствии с профилем ОП.

Л3.1 Новоселова Н. Н., Хубулова В. В. Инвестиционная стратегия региона [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Аспирантура. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 162 с. – Режим доступа: <http://znaniium.com/catalog/document?id=385854>

## 9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

№	Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
1	Центральный банк	<a href="https://cbr.ru">https://cbr.ru</a>
2	Образовательная платформа Skillbox	<a href="https://skillbox.ru/sale/free/">https://skillbox.ru/sale/free/</a>
3	Тренажёр для инвесторов: экономическая оценка инвестиций	<a href="https://elibrary.ru/item.asp?id=54199546">https://elibrary.ru/item.asp?id=54199546</a>
4	Тренажер по написанию бизнес-плана: пошаговая инструкция	<a href="https://elibrary.ru/item.asp?id=49321891">https://elibrary.ru/item.asp?id=49321891</a>
5	Консультант плюс	<a href="https://www.consultant.ru">https://www.consultant.ru</a>

## 10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине «Инвестиционная стратегия» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Инвестиционная стратегия» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций. Изучение дисциплины завершается экзаменом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

Основную организационную форму обучения, направленную на первичное овладение знаниями, представляет собой лекция и практическое занятие.

Лекционные занятия предназначены для обсуждения наиболее важных тем, вызывающих затруднения при самостоятельном изучении учебного материала. Лекции, прочитанные в период контактного обучения, помогают наметить план самостоятельного изучения дисциплины, определяют темы, на которые необходимо обратить особое внимание.

В ходе лекционных занятий необходимо кратко вести конспектирование учебного материала. Следует обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, характерные особенности, а также сведения, которые может не найти в учебных изданиях по дисциплине.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Практические занятия составляют важную часть профессиональной подготовки. Основная цель проведения практических занятий – формирование у обучающихся аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков.

При подготовке к практическим занятиям необходимо просмотреть конспекты лекций и методические указания, рекомендованную литературу по данной теме; подготовиться к ответу на контрольные вопросы.

По дисциплине проводится собеседование с обучающимися для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме практического занятия (обучающиеся должны знать ответы на поставленные вопросы). По результатам опроса выставляется оценка за практическое занятие.

В ходе изучения дисциплины обучающимися решаются практико-ориентированные задачи.

## 11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).

### 11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Kaspersky Total Security - Антивирус
2. Microsoft Windows Server STDCORE AllLngLicense/Software AssurancePack Academic OLV 16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year - Серверная операционная система

### 11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

## 12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Номер аудитор или	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
-------	---	-------------------	---

1	Учебная аудитория для проведения занятий всех типов (в т.ч. лекционного, семинарского, практической подготовки обучающихся), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Э-130	Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17" LCD NEC-173V – 4 шт., Проектор Sanyo PLC – XM150L – 1 шт., Видеокамера управляемая Soni EVI-D70P – 1 шт., Экран с электроприводом DraperdRolleramic 508/200*300*401– 1 шт., трибуна для лектора – 1 шт., Стол руководителя пр ЮВШ 56.01.03.00-01 – 2 шт., микрофон настольный Beyerdynamic MTS 67/5 – 4 шт., микрофон врезной Beyerdynamic SHM 815A – 1 шт., Устройство регулирования температуры воздуха ALHi-H48 A5/S – 2 шт., Цветная проводная сенсорная панель 6,4"Crestron TPS-3100LB – 1 шт., коммутатор Kramer VP – 8x8A – 1 шт., выход в корпоративную сеть университета
		Э-140	Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
2	Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования		
		Читальный зал научной библиотеки	Специализированная мебель на 100 посадочных мест, персональные компьютеры – 56 шт., телевизор – 1шт., принтер – 1шт., цветной принтер – 1шт., копировальный аппарат – 1шт., сканер – 1шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.

### 13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

а) для слабовидящих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения промежуточной аттестации оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на промежуточной аттестации зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- промежуточная аттестация проводится в письменной форме;

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента промежуточная аттестация может проводиться в письменной форме;

д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента промежуточная аттестация проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционная стратегия» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 952).

Автор (ы)

\_\_\_\_\_ доцент , к.э.н. Шамрина С.Ю.

Рецензенты

\_\_\_\_\_ профессор , д.э.н. Склярова Ю.М.

\_\_\_\_\_ доцент , к.э.н ОстапенкоЕ.А.

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционная стратегия» рассмотрена на заседании Кафедра банковского дела протокол № 27 от 25.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Склярова Юлия Михайловна

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционная стратегия» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Институт экономики, финансов и управления в АПК протокол № 8 от 26.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент

Руководитель ОП \_\_\_\_\_