

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Комарова Светлана Юриевна

Должность: Проректор по образовательной деятельности

Дата подписания: 18.01.2024 07:07:48

Уникальный программный ключ:

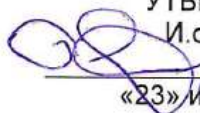
43ba42f5deae4116bbfcb9ac98e59108031227e81add207cbee4149f2098d7a

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина»**

Экономический факультет

**ОПОП по направлению подготовки
38.03.01 «Экономика»**

СОГЛАСОВАНО
Руководитель ОПОП
 О.А. Блинов
«23» июня 2021 г.

УТВЕРЖДАЮ
И.о.декана
 В.В. Кузнецова
«23» июня 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
дисциплины
Б1.В.13 Инвестиционная стратегия**

Направленность (профиль) «Финансы и кредит»

Обеспечивающая преподавание дисциплины
кафедра -

экономики, бухгалтерского учета и
финансового контроля

Разработчик (и) РП:

канд. экон. наук, доцент



Е.А. Дмитренко

Внутренние эксперты:

Председатель МК,

канд. экон. наук, доцент



А.А. Ремизова

Начальник управления информационных
технологий



П.И. Ревякин

Заведующий методическим отделом УМУ



Г.А. Горелкина

Директор НСХБ



И.М. Демчукова

Омск 2021

1. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ВВЕДЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ, ЕЕ СТАТУС

1.1 Основания для введения учебной дисциплины Б1.В.12.01 Инвестиционная стратегия в учебный план:

- Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденный приказом Министерства науки и высшего образования от 12 августа 2020 г. № 954;
- Основная профессиональная образовательная программа подготовки бакалавра по направлению 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит».

1.2 Статус дисциплины в учебном плане:

- относится к формируемой участниками образовательных отношений части блока 1 «Дисциплины» ОПОП;
- является дисциплиной обязательной для изучения обучающимися.

1.3 В рабочую программу дисциплины в установленном порядке могут быть внесены изменения и дополнения, осуществляемые в рамках планового ежегодного и ситуативного совершенствования, которые отражаются в п.9 рабочей программы.

2. ЦЕЛЕВАЯ НАПРАВЛЕННОСТЬ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ. ЛОГИЧЕСКИЕ И СОДЕРЖАТЕЛЬНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ВЗАИМОСВЯЗИ ДИСЦИПЛИНЫ С ДРУГИМИ ДИСЦИПЛИНАМИ И ПРАКТИКАМИ В СОСТАВЕ ОП

2.1 Процесс изучения дисциплины в целом направлен на подготовку обучающегося к решению задач профессиональной деятельности следующих типов: финансовой, предусмотренных федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки, а также ОПОП ВО университета, в рамках которой преподаётся данная дисциплина

2.2 **Цель дисциплины:** формирование базовых теоретических знаний и практических профессиональных навыков в области инвестиционной деятельности.

2.3 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в результате освоения учебной дисциплины:

В результате освоения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Компетенции, в формировании которых задействована дисциплина		Код и наименование индикатора достижений компетенции	Компоненты компетенций, формируемые в рамках данной дисциплины (как ожидаемый результат ее освоения)		
код	наименование		знать и понимать	уметь делать (действовать)	владеть навыками (иметь навыки)
1			2	3	4
Профессиональные компетенции					
ПК-2	Способность осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ИД-3 _{ПК-2} - Мониторинг информационных источников финансовой информации	Методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля
ПК-3	способность осуществлять подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых	ИД-2 _{ПК-3} Получение информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых	- показатели, характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них для оценки его	Получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности и;	Получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности; - проведения мониторинга инвестиционных

	продуктов	возможностей клиента	инвестиционной привлекательности; - методы проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	- проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	возможностей субъекта
		ИД-3 _{ПК-3} Осуществление выбора форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, средствами массовой информации	формы и методы взаимодействия с потенциальным и инвесторами, организациями, средствами массовой информации	выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации

2.3. Описание показателей, критериев и шкал оценивания и этапов формирования компетенций в рамках дисциплины

2.3. Описание показателей, критериев и шкал оценивания и этапов формирования компетенций в рамках дисциплины									
Индекс и название компетенции	Код индикатора достижений компетенции	Индикаторы компетенции	Показатель оценивания – знания, умения, навыки (владения)	Уровни сформированности компетенций				Формы и средства контроля формирования компетенций	
				компетенция не сформирована	минимальный	средний	высокий		
				Оценки сформированности компетенций					
				2	3	4	5		
				Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»		
				Характеристика сформированности компетенции					
			Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений и навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач			
Критерии оценивания									
ПК-2	ИД-3 _{ПК-2}	Полнота знаний	Знает Методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Не знает методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Знает о методах проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Знает некоторые методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Знает методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	тестирование; Доклад; презентация, Теоретические вопросы и ситуационная задача экзаменационного задания;	
		Наличие умений	Умеет Проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Не умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля, но допускает ошибки	Умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля с небольшими неточностями	Умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля		
		Наличие навыков (владение опытом)	Владеет навыками Проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Не владеет навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Владеет некоторыми навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Владеет навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Владеет в полной мере навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля		
ПК-3	ИД-2 _{ПК-3}	Полнота знаний	знает - показатели.	Не знает - показатели.	Имеет слабое представление о	Знает основные показатели финансовой	знает - показатели.	тестирование; Доклад;	

			характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них для оценки его инвестиционной привлекательности; - методы проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них; - методы проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	показателях, характеризующих финансовую ситуацию субъекта и способах получения информации о них, а также о методах проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	ситуации субъекта, и ориентируется в методах мониторинга его финансовых возможностей	характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них; - методы проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	презентация, Теоретические вопросы и ситуационная задача экзаменационного задания;
		Наличие умений	Умеет Получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; - проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Не умеет - получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; - проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Умеет получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; не умеет проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Умеет - получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; знает, как проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Умеет получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; - проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет навыками Получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности; - проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	Не владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности; - проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности не владеет навыками проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности, знает о методах проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации клиента и оценки его инвестиционной привлекательности, - проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	
	ИД-ЗПК-3	Полнота знаний	Знает формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Не знает формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Знает о формах и методах взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Знает некоторые формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Знает формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	тестирование; Доклад; презентация, Теоретические вопросы и ситуационная задача экзаменационного задания;
		Наличие умений	Умеет выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Не умеет выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Имеет представление о выборе форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Умеет выбирать некоторые формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Умеет выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	
		Наличие	Владеет навыками выбора	Не владеет навыками	Владеет некоторыми	Владеет навыками выбора	Владеет навыками	

		НАВЫКОВ (владение опытом)	форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	навыками выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	отдельных форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	
--	--	--	---	--	--	---	--	--

2.4 Логические и содержательные взаимосвязи дисциплины с другими дисциплинами и практиками в составе ОП

Учебные дисциплины, практики*, на которые опирается содержание данной учебной дисциплины		Код и наименование учебных дисциплин, практик, для которых содержание данной дисциплины выступает основой	Код и наименование учебных дисциплин, практик, с которыми данная дисциплина осваивается параллельно в ходе одного семестра
Код и наименование	Перечень требований, сформированным в ходе изучения предшествующих (в модальности «знать и понимать», «уметь делать», «владеть навыками»)		
Б1.О.32 Основы инвестиций	- знать основные концепции планирования и осуществления инвестиционной деятельности, критерии эффективности инвестиционных проектов, - понимать основные принципы инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов; - владеть навыками оценки эффективности инвестиций	Б1.В.ДВ.03.02 Иностранные инвестиции	Б1.В.07 Финансовый менеджмент
* - Для некоторых дисциплин первого года обучения целесообразно указать на взаимосвязь с предшествующей подготовкой обучающихся в старшей школе			

2.5 Формы методических взаимосвязей дисциплины с другими дисциплинами и практиками в составе ОП

В рамках методической работы применяются следующие формы методических взаимосвязей:

- учёт содержания предшествующих дисциплин при формировании рабочей программы последующей дисциплины;
- согласование рабочей программы предшествующей дисциплины ведущим преподавателем последующей дисциплины;
- совместное обсуждение ведущими преподавателями предшествующей и последующей дисциплин результатов входного тестирования по последующей дисциплине;
- участие ведущего преподавателя последующей дисциплины в процедуре приёма экзамена по предыдущей.

2.6 Социально-воспитательный компонент дисциплины

В условиях созданной вузом социокультурной среды в результате изучения дисциплины: формируются мировоззрение и ценностные ориентации обучающихся; интеллектуальные умения, научное мышление; способность использовать полученные ранее знания, умения, навыки, развитие творческих начал.

Воспитательные задачи реализуются в процессе общения преподавателя с обучающимися, в использовании активных методов обучения, побуждающих обучающихся проявить себя в совместной деятельности, принять оценочное решение. Коллективные виды деятельности способствуют приобретению навыков работы в коллективе, умения управления коллективом. Самостоятельная работа способствует выработке у обучающихся способности принимать решение и навыков самоконтроля.

Через связь с НИРС, осуществляемой во внеучебное время, социально-воспитательный компонент ориентирован на:

- 1) адаптацию и встраивание обучающихся в общественную жизнь ВУЗа, укрепление межличностных связей и уверенности в правильности выбранной профессии;
- 2) проведение систематической и целенаправленной профориентационной работы, формирование творческого, сознательного отношения к труду;
- 3) формирование общекультурных компетенций, укрепление личных и групповых ценностей, общественных ценностей, ценности непрерывного образования;
- 4) гражданско-правовое воспитание личности;
- 5) патриотическое воспитание обучающихся, формирование модели профессиональной этики, культуры экономического мышления, делового общения.

Объединение элементов образовательной и воспитательной составляющей дисциплины способствует формированию общекультурных компетенций выпускников, компетенций социального взаимодействия, самоорганизации и самоуправления, системно-деятельностного характера, создает условия, необходимые для всестороннего развития личности.

2.7 Соответствие сформулированных в профессиональной образовательной программе планируемых результатов ее освоения профессиональным стандартам

В соответствии с реализацией основных требований законодательства РФ в области внедрения профессиональных стандартов, в университете идет работа по актуализации основных образовательных программ с учетом принимаемых профессиональных стандартов по направлению установления соответствия ФГОС, ОП И ПС и сопряжения их разделов, а также по актуализации ОП в соответствии с требованиями рынка труда. Соотнесение компетенций трудовым функциям ПС представлены в разделе 9 ОП.

3. СТРУКТУРА И ТРУДОЕМКОСТЬ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина изучается в 7 семестре 4 курса, в 8 семестре очно-заочной формы обучения, на 4 и 5 курсе - заочной

Продолжительность семестра 17 4/6 недель для очной формы, 17 2/6 для очно-заочной формы.

Вид учебной работы	Трудовое время			
	в т.ч. по семестрам обучения			
	очная форма	очно-заочная	заочная форма	
	7 семестр	8 семестр	4 курс, лет.	5 курс, зим.
1. Аудиторные занятия, всего	54	28	2	12
- Лекции	24	12	2	4
- Практические занятия (включая семинары)	30	16		8
- Лабораторные занятия				
2. Внеаудиторная академическая работа студентов	54	80	34	87
2.1 Фиксированные виды внеаудиторных самостоятельных работ:				
Выполнение и сдача индивидуального задания	10	10	0	10
2.2 Самостоятельное изучение тем/вопросов программы	6	20	34	28
2.3 Самоподготовка к аудиторным занятиям	13	20	0	20
2.4 Самоподготовка к участию и участие в контрольно-оценочных мероприятиях, проводимых в рамках текущего контроля освоения дисциплины (за исключением учтённых в пп. 2.1 – 2.2):	25	30	0	29
3. Подготовка и сдача экзамена по итогам освоения дисциплины	36	36		9
ОБЩАЯ трудовое время дисциплины:	Часы	144	144	144
	Зачетные единицы	4	4	4
* КР/КП, реферата/эссе/презентации, контрольной работы (для студентов заочной формы обучения), расчетно-графической (расчетно-аналитической) работы и др.				

4. СОДЕРЖАТЕЛЬНАЯ СТРУКТУРА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Укрупнённая содержательная структура учебной дисциплины и общая схема её реализации в учебном процессе

Номер и наименование раздела учебной дисциплины. Укрупнённые темы раздела		Трудоемкость раздела и её распределение по видам учебной работы, час.						Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	№№ компетенций, на формирование которых ориентирован раздел	
		Общая	Аудиторная работа				В т.ч. фиксированные виды			
			всего	лекции	занятия					
					практические (всех форм)	лабора- торные				
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10
Очная форма обучения										
1	Цели и задачи инвестиционной стратегии. Понятийный аппарат и научный инструментарий	48	20	10	10	x	28	10	Тестирование, экзамен	ПК-2,3
	1.1 Понятие инвестиционной стратегии	21	4	2	2	x	17			
	1.2 Инновационные стратегии как основа формирования инвестиционных стратегий	10	8	4	4	x	2			
	1.3 Инвестиционные и финансовые стратегии: виды и взаимосвязь	17	8	4	4	x	9			
2	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие инвестиционную стратегию организации	20	12	6	6	x	8		Тестирование, экзамен	ПК-2,3
	2.1 Влияние макроэкономических факторов экономической среды на инвестиционную стратегию организации	6	4	2	2	x	2			
	2.2 Оценка стратегического инвестиционного уровня организации	14	8	4	4	x	6			
3	Разработка и оценка инвестиционных проектов	40	22	8	14	x	18		Тестирование, экзамен	ПК-2,3
	3.1 Инвестиционные проекты: понятие, особенности, классификация	6	4	2	2	x	2			
	3.2 Основные аспекты проектного анализа	12	10	2	8	x	2			
	3.3 Основные схемы финансирования инвестиционных проектов	5	4	2	2	x	1			
	3.4 Оценка эффективности инвестиционной стратегии организации	17	4	2	2		13			
Промежуточная аттестация		36	x	x	x	x	x	x	Экзамен	
Итого по учебной дисциплине		144	54	24	30	x	54	10	1-15	36
Очно-заочная форма обучения										
1	Цели и задачи инвестиционной стратегии. Понятийный аппарат и научный инструментарий	37	8	4	4		29	10	Тестирование, экзамен	ПК-2,3
	1.1 Понятие инвестиционной стратегии	11	1	1			10			
	1.2 Инновационные стратегии как основа формирования инвестиционных стратегий	13	3	1	2		10			
	1.3 Инвестиционные и финансовые стратегии: виды и взаимосвязь	13	4	2	2		9			
2	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие инвестиционную стратегию организации	31	6	2	4		25		Тестирование, экзамен	ПК-2,3
	2.1 Влияние макроэкономических факторов экономической среды на инвестиционную стратегию организации	15	3	1	2		12			
	2.2 Оценка стратегического инвестиционного уровня организации	16	3	1	2		13			
3	Разработка и оценка инвестиционных проектов	40	14	6	8		26		Тестирование, экзамен	ПК-2,3
	3.1 Инвестиционные проекты: понятие, особенности, классификация	9	3	1	2		6			
	3.2 Основные аспекты проектного анализа	10	4	2	2		6			
	3.3 Основные схемы финансирования инвестиционных проектов	10	3	1	2		7			
	3.4 Оценка эффективности инвестиционной стратегии организации	11	4	2	2		7			
Промежуточная аттестация		36	x	x	x	x	x	x	Экзамен	
Итого по учебной дисциплине		144	28	12	16	x	80	10	1-15	36
Заочная форма обучения										
1	Цели и задачи инвестиционной стратегии. Понятийный аппарат и научный инструментарий	39	2	2		x	37	Тестирование, экзамен	ПК-2,3	
	1.1 Понятие инвестиционной стратегии	10				x	10			
	1.2 Инновационные стратегии как основа формирования инвестиционных стратегий	12				x	12			
	1.3 Инвестиционные и финансовые стратегии: виды и взаимосвязь	17	2	2		x	15			
2	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие инвестиционную стратегию организации	40	4	2	2	x	36	Тестирование, экзамен	ПК-2,3	

3	2.1 Влияние макроэкономических факторов экономической среды на инвестиционную стратегию организации	18				x	18	25	Тестирование, экзамен	ПК-2,3
	2.2 Оценка стратегического инвестиционного уровня организации	22	4	2	2	x	18			
	Разработка и оценка инвестиционных проектов	56	8	2	6	x	48			
	3.1 Инвестиционные проекты: понятие, особенности, классификация	9	1		1	x	8			
	3.2 Основные аспекты проектного анализа	12	1		1	x	11			
	3.3 Основные схемы финансирования инвестиционных проектов	17	2		2	x	15			
	3.4 Оценка эффективности инвестиционной стратегии организации	18	4	2	2		14			
Промежуточная аттестация		9	x	x	x	x	x	x	Экзамен	
Итого по учебной дисциплине		144	14	6	8	x	121	25	x	9

4.2. Лекционный курс.

Примерный тематический план чтения лекций по разделам учебной дисциплины

Номер раздела	лекции	Тема лекции. Основные вопросы темы	Трудоемкость по разделу, час.			Используемые интерактивные формы
			очная форма	очно- заочная	заочная форма	
1	1	Тема: Понятие инвестиционной стратегии	2	1		Традиционная лекция
		1) Цели и задачи инвестиционной стратегии				
		2) Основные аспекты инвестиционной стратегии				
	2	2) Классификация инвестиционных стратегий	4	1		Традиционная лекция
		Тема: Инновационные стратегии как основа формирования инвестиционных стратегий				
		1) Взаимосвязь инновационных и инвестиционных процессов				
	3	2) Классификация инновационных стратегий				
		3) Влияние инновационной стратегии организации на формирование её инвестиционной стратегии				
		Тема: Инвестиционные и финансовые стратегии: виды и взаимосвязь	4	2	2	Лекция-конференция
2	4	1) Понятие финансовой стратегии. Классификация финансовых стратегий				
		2) Влияние финансовой стратегии организации на формирование её инвестиционной стратегии				
		Тема: Влияние макроэкономических факторов экономической среды на инвестиционную стратегию организации	2	1		Проблемная лекция
	5	1) Цель и направления макроэкономического фундаментального анализа				
		2) Использование результатов макроэкономического фундаментального анализа при формировании инвестиционной стратегии организации				
		Тема: Оценка стратегического инвестиционного уровня организации	4	1	2	Лекция-визуализация
	6	1) Основные факторы, определяющие состояние стратегического инвестиционного уровня предприятия				
		2) Основные показатели, используемые при оценке стратегического инвестиционного уровня предприятия				
		3) Источники информации, необходимой для оценки стратегического инвестиционного уровня предприятия				
3	6	Тема: Инвестиционные проекты: понятие, особенности, классификация	2	1		Традиционная лекция
		1) Понятие и особенности инвестиционных проектов				
		2) Классификация инвестиционных проектов				
	7	Тема: Основные аспекты проектного анализа	2	2		Традиционная лекция
		1) Последовательность анализа инвестиционных проектов				
		2) Содержание основных аспектов анализа инвестиционных проектов				
	8	Тема: Основные схемы финансирования инвестиционных проектов	2	1		Традиционная лекция
		1) Понятие схемы финансирования инвестиционного проекта и предъявляемые к ней требования				
		2) Влияние схемы финансирования на денежные потоки проекта				
	9	3) Достоинства и недостатки основных схем финансирования инвестиционных проектов				
		Тема: Оценка эффективности инвестиционной стратегии организации	2	2	2	Традиционная лекция
		1) Основные эффекты реализации инвестиционной стратегии организации				
		2) Влияние инвестиционной стратегии на изменение стоимости бизнеса организации				

Общая трудоёмкость лекционного курса		24	12	6	
Всего лекций по учебной дисциплине:	час	Из них в интерактивной форме:		час	
- очная форма обучения	24	- очная форма обучения		-	
- очно-заочная форма обучения	14	- очно-заочная форма обучения			
- заочная форма обучения	6	- заочная форма обучения		4	
Примечания: - материально-техническое обеспечение лекционного курса – см. Приложение 6. - обеспечение лекционного курса учебной, учебно-методической литературой и иными библиотечно-информационными ресурсами и средствами обеспечения образовательного процесса – см. Приложения 1 и 2					

4.3. Примерный тематический план практических и семинарских занятий по разделам учебной дисциплины

Номер		Тема занятия/ Примерные вопросы на обсуждение (для занятий в формате семинарских)	Трудоёмкость по разделу, час.			Используемые интерактивные формы	Связь занятия с ВАРС*
раздела	занятия		очная форма	очно- заочная форма	заочная форма		
1	2	3	4	5	6	7	
1	1	Тема семинара: Понятие инвестиционной стратегии	2			Традиционное семинарское занятие	ОСП, УЗ СРС
		1) Сущность, цель и задачи инвестиционной стратегии организации.					
		2) Основные аспекты инвестиционной стратегии					
		2) Классификация инвестиционных стратегий					
1	2	Тема семинара: Инновационные стратегии как основа формирования инвестиционных стратегий	4	2		Творческое занятие «Коллаж»	ОСП
		1) Инновации как основа для инвестиций					
		2) Этапы инновационного анализа					
		3)Классификация инноваций					
1	3	4) Типы инновационных стратегий	4	2		Семинар-беседа	ОСП, УЗ СРС, ПР СРС
		Тема семинара: Инвестиционные и финансовые стратегии: виды и взаимосвязь					
		1) Роль финансовой стратегии в управлении деятельностью организации					
		2)Цели деятельности организации, их влияние на выбор финансовой стратегии					
2	4	3)Типы стратегий формирования денежных фондов, условия их выбора	2	2		Техника «Ментальная карта»	ОСП
		4)Типы инвестиционных стратегий, условия их применения.					
		5)Факторы, определяющие формирование инвестиционной и финансовой политики организации					
		Тема семинара: Влияние макроэкономических факторов экономической среды на инвестиционную стратегию организации					
2	5	1) Структура макроэкономического фундаментального анализа	4	2	2	Традиционное семинарское занятие	ОСП, УЗ СРС
		2) Использование результатов макроэкономического фундаментального анализа при формировании инвестиционной стратегии организации					
		Тема семинара: Оценка стратегического инвестиционного уровня организации					
		1)Оценка целей стратегического инвестирования в организации					
3	6	2)Оценка кадрового потенциала при формировании инвестиционной стратегии	2	2	2	Традиционное семинарское занятие	ОСП
		3)Институциональные факторы разработки и реализации инвестиционной стратегии					
		Тема семинара: Инвестиционные проекты: понятие, особенности, классификация					
		1) Понятие инвестиционного проекта					
3	7	2) Особенности инвестиционных проектов	8	2	1	кейс	ОСП
		3) Классификация инвестиционных проектов					
		Практическое занятие: Основные аспекты проектного анализа					
		Тема семинара: Основные схемы финансирования инвестиционных проектов					
3	8	1)Влияние источников финансирования на эффективность и риски проекта	2	2	1	Решение ситуационных задач	ОСП, УЗ СРС, ПР СРС
		2)Влияние традиционных схем обслуживания долга на эффективность и реализуемость проекта					
		3)Проектное финансирование					
		Тема: Оценка эффективности инвестиционной стратегии организации					
3	9	1) Формы оценки эффекта инвестиционной стратегии	2	2	2	Решение ситуационных задач	ОСП
		2) Изменение стоимости бизнеса в результате реализации инвестиционной стратегии организации					
		3) Стандарты, процедуры и методы оценки бизнеса					
		Всего практических занятий по учебной дисциплине:					
- очная форма обучения			30	- очная форма обучения		12	

- очно-заочная форма обучения	16	- очно-заочная форма обучения	8
- заочная форма обучения	8	- заочная форма обучения	
В том числе в формате семинарских занятий:			
- очная форма обучения	22		
- очно-заочная форма обучения	8		
- заочная форма обучения	4		
* Условные обозначения: ОСП - предусмотрена обязательная самоподготовка к занятию; УЗ СРС - на занятии выдаётся задание на конкретную ВАРС; ПР СРС - занятие содержательно базируется на результатах выполнения обучающимися конкретной ВАРС;			
Примечания: - материально-техническое обеспечение практических занятий – см. Приложение 6 - обеспечение практических занятий учебной, учебно-методической литературой и иными библиотечно-информационными ресурсами и средствами обеспечения образовательного процесса – см. Приложения 1 и 2			

4. 3 Лабораторный практикум **Учебным планом не предусмотрен**

5. ПРОГРАММА **ВНЕАУДИТОРНОЙ АКАДЕМИЧЕСКОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

5.1 Фиксированные виды внеаудиторных самостоятельных работ

5.1.1 Выполнение и сдача курсовой работы по дисциплине Не предусмотрено

5.1.2 Выполнение и сдача индивидуального задания

51..2.1 Место индивидуального задания в структуре учебной дисциплины

Разделы учебной дисциплины, усвоение которых обучающимися сопровождается или завершается подготовкой реферата:

№	Наименование раздела
1	Цели и задачи инвестиционной стратегии. Понятийный аппарат и научный инструментарий

5.1.2.2 Перечень примерных тем индивидуального задания

- оценка структуры источников финансирования организации и сформированных ею активов.

Выбор объекта для анализа согласовывается с преподавателем. Работа выполняется на компьютере и для проверки сдается преподавателю. Оценка выставляется после собеседования. Контроль выполнения проводится во внеаудиторное время.

Шкала и критерии оценивания

- оценка «зачтено» присваивается за полноценный анализ показателей, логичные выводы и обоснованные рекомендации, качественное оформление работы, наличие приложений;
- оценка «не зачтено» присваивается за слабый и неполный анализ, несамостоятельность изложения материала, выводы и предложения, носящие общий характер, отсутствие наглядного представления работы.

5.1.2.3 Информационно-методическое и материально-техническое обеспечение процесса выполнения индивидуального задания

1) Материально-техническое обеспечение процесса выполнения индивидуального задания – см. Приложение 6.

2) Обеспечение процесса выполнения индивидуального задания учебной, учебно-методической литературой и иными библиотечно-информационными ресурсами и средствами обеспечения образовательного процесса – см. Приложение 1, 2, 3.

5.1.2.4 Оценочные средства для самооценки и оценки, критерии оценки результатов его выполнения Представлены в Приложении 9. Фонд оценочных средств по дисциплине

5.1.3 Перечень заданий для контрольных работ обучающихся заочной формы обучения (Не предусмотрено)

5.2 Самостоятельное изучение тем

Номер раздела дисциплины	Тема в составе раздела/ вопрос в составе темы раздела, вынесенные на самостоятельное изучение	Расчетная трудоемкость, час.	Форма текущего контроля по теме
1	2	3	4
Очная форма обучения			
1	Типы инвестиционных стратегий хозяйствующих субъектов	6	Доклад
Очно-заочная форма обучения			
1	Типы инвестиционных стратегий хозяйствующих субъектов	6	Доклад
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор инновационной стратегии организации	5	Презентация
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор финансовой стратегии организации.	5	Презентация
Заочная форма обучения			
1	Роль инвестиционной стратегии в реализации целей развития организации	4	Презентация
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор инновационной стратегии организации	8	Презентация
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор финансовой стратегии организации.	8	Презентация
2	Показатели оценки состояния основных макроэкономических факторов, методика их расчёта	8	Презентация
2	Основные факторы, определяющие состояние стратегического инвестиционного уровня предприятия	6	Презентация
3	Жизненный цикл инвестиционного проекта	6	Презентация
3	Последовательность анализа инвестиционных проектов	8	Презентация
3	Схемы обслуживания долга при финансировании инвестиционных проектов за счёт заёмных средств	8	Презентация
3	Влияние реализации инвестиционной стратегии на изменение стоимости бизнеса	6	Презентация
Примечание: Учебная, учебно-методическая литература и иные библиотечно-информационные ресурсы и средства обеспечения самостоятельного изучения тем – см. Приложения 1, 2, 3, 4.			

Шкала и критерии оценивания доклада

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он ясно, четко, логично и грамотно излагает тему: дает определение основным понятиям с позиции разных авторов, приводит различные методы, классификации, грамотно и четко излагает выводы, соблюдает заданную форму изложения – доклад (сообщение) и презентация;
- оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он ясно и четко излагает тему: дает определение основным понятиям с позиции разных авторов, приводит различные методы, классификации, излагает выводы, соблюдает заданную форму изложения – доклад (сообщение) и презентация, но не использует примеров;
- оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он не соблюдает требуемую форму изложения, однако выделяет основные понятия, методы, классификации, при этом ограничивается в докладе только учебными материалами.

Шкала и критерии оценивания презентации

- оценка «зачтено» выставляется, если студент смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы на основе самостоятельного изученного материала.
- оценка «не зачтено» выставляется, если студент не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы на основе самостоятельного изученного материала.

**5.3 Самоподготовка к аудиторным занятиям
(кроме контрольных занятий)**

Занятия, по которым предусмотрена самоподготовка	Характер (содержание) самоподготовки	Организационная основа самоподготовки	Общий алгоритм самоподготовки	Расчетная трудоемкость, час.
Очное обучение				
Лекция-конференция «Инвестиционные и финансовые стратегии: виды и взаимосвязь»	Подготовка по вопросам лекции занятия	План лекции	1. Изучение теоретического материала по теме лекционного занятия, учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов . 2. Подготовка доклада по вопросам лекционного занятия и презентации	4
Семинар-беседа	Подготовка по контрольным вопросам	Контрольные вопросы по теме	1. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия 2. Подготовка доклада по вопросам, постановка проблемных вопросов для обсуждения	3
Творческое занятие-коллаж	Подготовка по контрольным вопросам	Контрольные вопросы по теме	1. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия 2. Подготовка материалов для выполнения коллажа 3. Проработка визуального представления ответа на вопрос	3
Семинарские и практические занятия	Подготовка по контрольным вопросам	Контрольные вопросы по теме	1. Изучение лекционного материала по теме лабораторного занятия 2. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия 3. Подготовка ответов на контрольные вопросы 4. Проработка методики необходимых расчетов	3
Очно-заочное обучение				
Лекция-конференция «Инвестиционные и финансовые стратегии: виды и взаимосвязь»	Подготовка по вопросам лекции занятия	План лекции	1. Изучение теоретического материала по теме лекционного занятия, учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов . 2. Подготовка доклада по вопросам лекционного занятия и презентации	5
Семинар-беседа	Подготовка по контрольным вопросам	Контрольные вопросы по теме	1. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия 2. Подготовка доклада по вопросам, постановка проблемных вопросов для обсуждения	5
Творческое занятие-коллаж	Подготовка по контрольным вопросам	Контрольные вопросы по теме	1. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия 2. Подготовка материалов для выполнения коллажа 3. Проработка визуального представления ответа на вопрос	5
Семинарские и практические занятия	Подготовка по контрольным вопросам	Контрольные вопросы по теме	1. Изучение лекционного материала по теме лабораторного занятия 2. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия 3. Подготовка ответов на контрольные вопросы 4. Проработка методики необходимых расчетов	5
Заочное обучение				
Лекция-конференция «Инвестиционные и финансовые стратегии: виды и взаимосвязь»	Подготовка по вопросам лекции занятия	План лекции	1. Изучение теоретического материала по теме лекционного занятия, учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов . 2. Подготовка доклада по вопросам лекционного занятия и презентации	10
Семинарские и практические занятия	Подготовка по контрольным вопросам	Контрольные вопросы по теме	1. Изучение лекционного материала по теме занятия 2. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия 3. Подготовка ответов на контрольные вопросы 4. Проработка методики необходимых расчетов	10

Шкала и критерии оценивания

Лекции-конференции:

- оценка «зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представил аналитические расчеты с использованием методик финансового анализа, сделал правильные выводы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студент недобросовестно оформил отчетный материал на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, при анализе данных допустил ошибки, не верно сформулировал выводы.

Семинара-беседы:

- оценка «зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представил информацию в виде доклада и подготовил продуманные проблемные вопросы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, не смог ответить на вопросы, не подготовил или подготовил непродуманные проблемные вопросы.

Творческого занятия:

- оценка «зачтено» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен аккуратно, содержит минимум текста.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, не смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен не аккуратно, содержит много текста.

Практического занятия:

- оценка «зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, выполнил все необходимые расчеты с использованием методик инвестиционного анализа при решении практических задач, сделал правильные выводы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, не выполнил или выполнил с ошибками необходимые расчеты с использованием методик инвестиционного анализа при решении практических задач, сделал неправильные выводы

Критерии оценки самоподготовки по темам семинарских занятий

оценка «зачтено» выставляется, если студент оформил отчетный материал в виде доклада или электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студент неаккуратно оформил отчетный материал в виде доклада или электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы.

**5.4 Самоподготовка и участие
в контрольно-оценочных учебных мероприятиях (работах) проводимых в рамках текущего
контроля освоения дисциплины**

Наименование оценочного средства	Охват обучающихся	Содержательная характеристика (тематическая направленность)	Расчетная трудоемкость, час
1	2	3	4
Очная / очно-заочная форма обучения			
Тест	Фронтальный	По результатам изучения раздела №1	8/10
Тест	Фронтальный	По результатам изучения раздела №2	8/10
Тест	Фронтальный	По результатам изучения раздела №3	9/10
Заочная форма обучения			
Тест	Фронтальный	По результатам изучения раздела №1	9
Тест	Фронтальный	По результатам изучения раздела №2	10
Тест	Фронтальный	По результатам изучения раздела №3	10

**6. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ИЗУЧЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

6.1 Нормативная база проведения промежуточной аттестации обучающихся по результатам изучения дисциплины:	
1) действующее «Положение о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (бакалавриат, специалитет, магистратура) и среднего профессионального образования в ФГБОУ ВО Омский ГАУ»	
6.2. Основные характеристики промежуточной аттестации обучающихся по итогам изучения дисциплины	
Цель промежуточной аттестации -	установление уровня достижения каждым обучающимся целей обучения по данной дисциплине, изложенных в п.2.2 настоящей программы
Форма промежуточной аттестации -	экзамен
Место экзамена в графике учебного процесса:	1) подготовка к экзамену и сдача экзамена осуществляется за счёт учебного времени (трудоемкости), отведённого на экзаменационную сессию для обучающихся ОПОП (38.03.01 – Экономика), сроки которой устанавливаются приказом по университету 2) дата, время и место проведения экзамена определяется графиком сдачи экзаменов, утверждаемым деканом выпускающего факультета
Форма экзамена -	Письменный
Процедура проведения экзамена -	представлена в фонде оценочных средств по дисциплине (см. Приложение 9)
Экзаменационная программа по учебной дисциплине:	1) представлена в фонде оценочных средств по дисциплине (см. Приложение 9) 2) охватывает разделы №№ 1-3 (в соответствии с п. 4.1 настоящего документа)
Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков	представлены в фонде оценочных средств по дисциплине (см. Приложение 9)

7. ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

7.1 Библиотечное, информационное и методическое обеспечение учебного процесса по дисциплине

В соответствии с действующими государственными требованиями для реализации учебного процесса по дисциплине обеспечивающей кафедрой разрабатывается и постоянно совершенствуется учебно-методический комплекс (УМК), соответствующий данной рабочей программе. При разработке УМК кафедра руководствуется установленными университетом требованиями к его структуре, содержанию и оформлению.

Организационно-методическим ядром УМК являются:

- полная версии рабочей программы учебной дисциплины с внутренними приложениями №№ 1-3, 5, 6, 8;
- фонд оценочных средств по ней ФОС (Приложение 9);
- методические рекомендации для обучающихся по изучению дисциплины и прохождению контрольно-оценочных мероприятий (Приложение 4);
- методические рекомендации преподавателям по дисциплине (Приложение 7).

В состав учебно-методического комплекса в обязательном порядке также входят перечисленные в Приложениях 1 и 2 источники учебной и учебно-методической информации, учебные ресурсы и средства наглядности.

Приложения 1 и 2 к настоящему учебно-программному документу в обязательном порядке актуализируются на начало каждого учебного года

Электронная версия актуального УМКД, адаптированная для обучающихся, выставляется в информационно-образовательной среде университета.

7.2 Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине; соответствующая им информационно-технологическая и компьютерная база

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине и сведения об информационно-технологической и компьютерной базе, необходимой для преподавания и изучения дисциплины, представлены в Приложении 5. Данное приложение в обязательном порядке актуализируются на начало каждого учебного года.

7.3 Материально-техническое обеспечение учебного процесса по дисциплине

Сведения о материально-технической базе, необходимой для реализации программы дисциплины, представлены в Приложении 6, которое в обязательном порядке актуализируется на начало каждого учебного года.

7.4. Организационное обеспечение учебного процесса и специальные требования к нему с учетом характера учебной работы по дисциплине

Аудиторные учебные занятия по дисциплине ведутся в соответствии с расписанием, внеаудиторная академическая работа организуется в соответствии с семестровым графиком ВАР и графиками сдачи/приёма/защиты выполненных работ. Консультирование обучающихся, изучающих данную дисциплину, осуществляется в соответствии с графиком консультаций.

7.5 Кадровое обеспечение учебного процесса по дисциплине

Сведения о кадровом обеспечении учебного процесса по дисциплине представлены в Приложении 8, которое в обязательном порядке актуализируется на начало каждого учебного года.

7.6. Обеспечение учебного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Организационно-педагогическое, психолого-педагогическое сопровождение обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется на основании соответствующей рекомендации в заключении психолого-медико-педагогической комиссии или индивидуальной программе реабилитации инвалида.

Обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов в случае необходимости:

- предоставляются печатные и (или) электронные образовательные ресурсы в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- учебно-методические материалы для самостоятельной работы, оценочные средства выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей;
- разрешается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями (эти средства могут быть предоставлены университетом или могут использоваться собственные технические средства).

– проведение процедуры оценивания результатов обучения возможно с учетом особенностей нозологий (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.) при использовании доступной формы предоставления заданий оценочных средств и ответов на задания (в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме аудиозаписи, в форме электронного документа, задания зачитываются ассистентом, задания предоставляются с использованием сурдоперевода) с использованием дополнительного времени для подготовки ответа.

Во время проведения занятий в группах, где обучаются инвалиды и обучающиеся с ОВЗ, возможно применение мультимедийных средств, оргтехники, слайд-проекторов и иных средств для повышения уровня восприятия учебной информации обучающимися с различными нарушениями. Для разъяснения отдельных вопросов изучаемой дисциплины преподавателями дополнительно проводятся индивидуальные консультации, в том числе с использованием сети Интернет.

7.7 Обеспечение образовательных программ с частичным применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий

При реализации программы дисциплины могут применяться электронное обучение и дистанционные образовательные технологии.

В случае применения электронного обучения, дистанционных образовательных технологий, обучающимся обеспечивается доступ к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определяется в рабочей программе. В информационно-образовательной среде университета в рамках дисциплин создается электронный обучающий курс, содержащий учебно-методические, теоретические материалы, информационные материалы для самостоятельной работы.

**8 ЛИСТ РАССМОТРЕНИЙ И ОДОБРЕНИЙ
рабочей программы дисциплины
в составе ОПОП**

1. Рассмотрена и одобрена:

а) На заседании обеспечивающей преподавание кафедры экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля;
протокол № 10 от 26.06.2017
Зав. кафедрой, канд. экон. наук, доцент О.А. Блинов

б) На заседании методической комиссии по направлению 38.03.01 Экономика;
протокол № 10 от 22.06.2017
Председатель МКН – 38.03.01, канд. экон. наук, доцент А.А. Ремизова

2. Рассмотрение и одобрение представителями профессиональной сферы по профилю ОП:

Главный специалист отдела финансирования развития экономики департамента отраслей национальной экономики Министерства финансов Омской области



Г.В. Чуваленская

3. Рассмотрение и одобрение внешними представителями (органами) педагогического (научно-педагогического) сообщества по профилю дисциплины:

Зав. кафедрой экономики и менеджмента Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Омский государственный технический университет», канд. экон. наук, доцент

[Signature]

/Н.А. Кулик/

*Подпись
Зав. кафедрой
и.о. начальника*
Н.А. Кулик
С.И. Фришман



**9. ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
к рабочей программе учебной дисциплины Представлены в приложении 10.**

ПЕРЕЧЕНЬ литературы, рекомендуемой для изучения дисциплины	
Автор, наименование, выходные данные	Доступ
1	2
Инвестиционное проектирование: основы теории и практики: учебное пособие / А.П. Москаленко, С.А. Москаленко, Р.В. Ревунов, Н.И. Вильдяева – СПб.: Изд-во «Лань». – 2018. – 376 с.	https://e.lanbook.com
Лахметкина, Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия [Текст]: учеб. пособие / Н. И. Лахметкина. - 7-е изд., стер. - Москва : Кнорус, 2014. - 232 с.	НСХБ
Инвестиционное проектирование: [Электронный ресурс] : учеб. пособие / А.П. Гарнов, О.В. Краснобаева. - - М. : ИНФРА-М, 2018. - 254 с.	http://znanium.com
Брусов П.Н. Инвестиционный менеджмент: учебник / П.Н. Брусов., Т.В. Филатова, Н. И. Лахметкина. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 333 с.	http://znanium.com
Водолазский, С. В. Инвестиционная стратегия [Текст] : учеб.-метод. комплекс по специальности 080105.65 - Финансы и кредит / С. В. Водолазский ; Ом. гос. аграр. ун-т. - Омск : Изд-во ОмГАУ, 2012. - 55	НСХБ
Чараева М.В. Финансовое управление реальными инвестициями организации : учебное пособие / М.В. Чараева. – М.: Альфа-М; ИНФРА-М, 2019. – 240 с.	http://znanium.com
Басовский Л.Е. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М. : ИНФРА-М, 2014. - 241 с.	http://znanium.com
Интеллект. Инновации. Инвестиции. : ежемес. науч.-практ. журн. - Оренбург : [б. и.], - с 2008. -	https://e.lanbook.com
Финансовый менеджмент [Текст]. - М. : Финпресс, 2010 - . -. - Выходит ежеквартально	НСХБ

**ПЕРЕЧЕНЬ
РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ»
И ЛОКАЛЬНЫХ СЕТЕЙ УНИВЕРСИТЕТА,
необходимых для освоения дисциплины**

1. Удаленные электронные сетевые учебные ресурсы временного доступа, сформированные на основании прямых договоров с правообладателями (электронные библиотечные системы - ЭБС), информационные справочные системы		
Наименование		Доступ
Электронно-библиотечная система ZNANIUM.COM		http://znanium.com
Электронно-библиотечная система «Издательства Лань»		http://e.lanbook.com
Электронно-библиотечная система «Электронная библиотека технического ВУЗа» («Консультант студента»)		http://www.studentlibrary.ru
Справочная правовая система КонсультантПлюс		Локальная сеть университета
2. Электронные сетевые учебные ресурсы открытого доступа:		
Профессиональные базы данных		https://clck.ru/MC8Aq
3. Электронные учебные и учебно-методические ресурсы, подготовленные в университете:		
Автор(ы)	Наименование	Доступ

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ
по дисциплине**

1. Учебно-методическая литература		
Автор, наименование, выходные данные		Доступ
Водолазский, С. В.	Инвестиционная стратегия [Текст] : учеб.-метод. комплекс по специальности 080105.65 - Финансы и кредит / С. В. Водолазский ; Ом. гос. аграр. ун-т. - Омск : Изд-во ОмГАУ, 2012. - 55	НСХБ
2. Учебно-методические разработки на правах рукописи		
Автор(ы)	Наименование	Доступ

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ
по освоению дисциплины представлены отдельным документом**

**ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ,
используемые при осуществлении образовательного процесса
по дисциплине**

1. Программные продукты, необходимые для освоения учебной дисциплины		
Наименование программного продукта (ПП)	Виды учебных занятий и работ, в которых используется данный продукт	
Пакет офисных программ	Лекции, практические, ВАРС.	
2. Информационные справочные системы, необходимые для реализации учебного процесса		
Наименование справочной системы	Доступ	
Сводная энциклопедия Википедия	http://ru.wikipedia.org/wiki/	
СПС «Консультант+»	Учебные аудитории университета http://www.consultant.ru	
3. Специализированные помещения и оборудование, используемые в рамках информатизации учебного процесса		
Наименование помещения	Наименование оборудования	Виды учебных занятий и работ, в которых используется данное помещение
Компьютерные классы с выходом в интернет	ПК, комплект мультимедийного оборудования	Лекции, лабораторные и практические занятия, ВАРС
4. Электронные информационно-образовательные системы (ЭИОС)		
Наименование ЭИОС	Доступ	Виды учебных занятий и работ, в которых используется данная система
ЭИОС ОмГАУ-Moodle	http://do.omgau.org	Самостоятельная работа студента

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наименование объекта	Оснащенность объекта
Учебная аудитория лекционного типа и семинарского типа.	Доска ученическая 3х-элементная, мебель аудиторная. Рабочее место преподавателя: монитор, компьютер (клавиатура, мышь, колонки). Рабочие места обучающихся. Демонстрационное оборудование: экран настенный, проектор. Список ПО на компьютере: Пакет офисных программ

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПРЕПОДАВАТЕЛЯМ по дисциплине

1. ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К УЧЕБНОЙ РАБОТЕ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формы организации учебной деятельности по дисциплине: лекция, семинарские и практические занятия, самостоятельная работа студентов, экзамен.

У студентов ведутся лекционные занятия в интерактивной форме в виде проблемной лекции и лекции-конференции. Семинарские занятия проводятся в виде: семинара-беседы, в форме творческого задания коллаж.

В ходе изучения дисциплины студенту необходимо выполнить внеаудиторную работу, которая состоит из следующих видов работ: фиксированные виды работ (курсовая работа), самостоятельное изучение тем, подготовка к текущему контролю.

На самостоятельное изучение студентам выносятся тема: Типы инвестиционных стратегий хозяйствующих субъектов. По итогам изучения данной темы студенты готовят реферат в форме презентации.

После изучения каждого из разделов проводится рубежный контроль результатов освоения дисциплины студентами в виде тестирования. По итогам изучения дисциплины осуществляется аттестация студентов в форме экзамена.

Учитывая значимость дисциплины «Инвестиционная стратегия» в профессиональном становлении экономиста в области финансов и кредита, к ее изучению предъявляются следующие организационные требования:

- обязательное посещение студентом всех видов аудиторных занятий; ведение конспекта в ходе лекционных занятий; качественная самостоятельная подготовка к практическим занятиям, активная работа на них, выступление на семинарских занятиях;

- активная, ритмичная внеаудиторная работа студента; своевременная сдача преподавателю отчетных материалов по аудиторным и внеаудиторным видам работ.

2. ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРОВЕДЕНИЕ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ

Специфика дисциплины «Инвестиционная стратегия» состоит в том, что рассмотрение теоретических вопросов на лекциях тесно связано с практикумами и семинарскими занятиями. В этих условиях на лекциях особенно большое значение имеет реализация следующих задач:

- 1) глубокое осмысливание ряда понятий и положений, введенных в теоретическом курсе;
- 2) раскрытие прикладного значения теоретических сведений;
- 3) развитие творческого подхода к решению практических и некоторых теоретических вопросов;
- 4) закрепление полученных знаний путем практического использования;

Наряду с перечисленными выше образовательными целями, лекционные занятия должны преследовать и важные цели воспитательного характера, а именно:

- а) воспитание настойчивости в достижении конечной цели;
- б) воспитание дисциплины ума, аккуратности, добросовестного отношения к работе;
- в) воспитание критического отношения к своей деятельности, умения анализировать свою работу, искать оптимальный путь решения, находить свои ошибки и устранять их.

При изложении материала учебной дисциплины, преподавателю следует обратить внимание, во-первых, на то, что студенты получили определенные знания в области экономики и методологии исследований при изучении других учебных дисциплин, во-вторых, необходимо избегать дублирования материала с другими учебными дисциплинами, которые студенты уже изучили либо которые предстоит им изучить. Для этого необходимо преподавателю ознакомиться с учебно-методическими комплексами дисциплин «Основы инвестиций» и «Экономическая оценка инвестиций», «Рынок ценных бумаг».

Преподаватель должен четко дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, представить студентам основное ее содержание в сжатом, систематизированном виде. Преподаватель должен излагать учебный материал с позиций междисциплинарного подхода, давать четкие определения понятийного аппарата, который используется при изучении дисциплины.

В учебном процессе преподаватель должен использовать активные и интерактивные формы обучения студентов, которые должны опираться на творческое мышление студентов, в наибольшей степени активизировать познавательную деятельность, делать их соавторами новых идей, приучать их самостоятельно принимать оптимальные решения и способствовать их реализации.

В аудиторной работе со студентами предполагаются следующие формы проведения лекций:

Проблемная лекция предполагает изложение материала через проблемность вопросов, задач или ситуаций. При этом процесс познания происходит в научном поиске, диалоге и сотрудничестве с преподавателем в процессе анализа и сравнения точек зрения и т. д.

Лекция-конференция проводится как научно-практическое занятие с заслушиванием докладов и выступлений студентов и слушателей по заранее поставленной проблеме в рамках учебной программы. В заключение преподаватель подводит итоги, дополняет и уточняет информацию, формулирует основные выводы.

Лекция-визуализация – это лекция, представляющая собой подачу лекционного материала с помощью технических средств обучения (аудио- и/или видеотехники). Основной целью лекции-визуализации является формирование у студентов профессионального мышления через восприятие устной и письменной информации, преобразованной в визуальную форму. Чтение лекции-визуализации сводится к развернутому или краткому комментированию просматриваемых визуальных материалов.

При чтении лекций рекомендуется использовать слайд-лекции, каждая из которых должна содержать конспект материала по определенной теме дисциплины.

В зависимости от места и роли в организации учебного процесса можно выделить такие основные **разновидности лекций**, как:

Вводная лекция открывает лекционный курс по предмету. На этой лекции четко и ярко показывается теоретическое и прикладное значение предмета, его связь с другими предметами, роль в понимании (видении) мира, в подготовке специалиста.

Обзорная лекция содержит краткую, в значительной мере обобщенную информацию об определенных однородных (близких по содержанию) программных вопросах.

3. ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРОВЕДЕНИЕ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

По дисциплине «Инвестиционная стратегия» рабочей программой предусмотрены семинарские занятия, которые проводятся в следующих формах: семинар-дискуссия; семинар-беседа; семинар-заслушивание и обсуждение докладов и рефератов, а также в форме творческого задания - коллаж.

Семинары служат для осмысления и более глубокого изучения теоретических проблем, а также отработки навыков использования знаний. Семинарское занятие дает студенту возможность:

- проверить, уточнить, систематизировать знания;
- овладеть терминологией и свободно ею оперировать;
- научиться точно и доказательно выражать свои мысли на языке конкретной науки;
- анализировать факты, вести диалог, дискуссию, оппонировать.

Семинар призван укреплять интерес студента к науке и научным исследованиям, научить связывать научно-теоретические положения с практической деятельностью. В процессе подготовки к семинару происходит развитие умений самостоятельной работы: развиваются умения самостоятельного поиска, отбора и переработки информации.

Семинар-беседа - наиболее распространенный вид. Проводится в форме развернутой беседы по плану с кратким вступлением и заключением преподавателя, предполагает подготовку к занятиям всех обучающихся по всем вопросам плана семинара, позволяет вовлечь максимум студентов (слушателей) в активное обсуждение темы. Достигается это путем заслушивания развернутого выступления нескольких студентов (слушателей) по конкретным вопросам плана, дополнений других, рецензирования выступлений, постановки проблемных вопросов.

Преподаватель старается активизировать участие в обсуждении отдельными вопросами, обращенными к отдельным обучаемым, представляет различные мнения, чтобы развить дискуссию, стремясь направить ее в нужное направление. Затем, опираясь на правильные высказывания и анализируя неправильные, ненавязчиво, но убедительно подводит слушателей к коллективному выводу или обобщению.

Творческое задание. Под творческим заданием следует понимать такое учебное задание, которое требует от студентов не простого воспроизводства информации, а творчества, поскольку задание содержит больший или меньший элемент неизвестности и имеет, как правило, несколько подходов. Творческое задание придает смысл обучению, мотивирует учащихся.

Для того чтобы заинтересовать аудиторию, заострить внимание на отдельных проблемах, подготовить к творческому восприятию изучаемого материала, чтобы сосредоточить внимание, ситуация подбирается достаточно характерная и острая.

В начале занятия студентам выдаются необходимые материалы для работы (ватман, ножницы, клей, фломастеры, выделители текста, маркеры, журналы, газеты различного содержания). Студенты делятся на группы по 3-5 человек. Каждой группе дается один из перечисленных вопросов темы. По заданной теме студенты должны, используя различные печатные издания, найти в них те фразы, изображения, знаки и т.д., которые по их мнению отражают существо вопроса. Все выбранные «изображения» наклеиваются студентами на ватман в выбранном ими порядке, дополняя при необходимости соответствующими пометками.

На работу отводится 40-60 минут. По мере готовности, каждая из групп представляет итоги работы, демонстрируя в качестве «презентации» полученный коллаж

Ситуационные задачи – это задачи, позволяющие студенту осваивать интеллектуальные операции последовательно в процессе работы с информацией: ознакомление – понимание – применение – анализ – синтез – оценка. Ситуационные задачи позволяют интегрировать знания, полученные в процессе изучения теоретического материала по темам курса, в решение практических ситуаций, складывающихся в процессе функционирования предприятия. При этом они могут предусматривать расширение образовательного пространства обучающегося. Решение ситуационных задач, базирующихся на привлечении обучающихся к активному разрешению проблем, тождественных реальным жизненным, позволяет студенту овладеть умениями быстро ориентироваться в разнообразной информации, самостоятельно и быстро отыскивать необходимые для решения проблемы сведения и, наконец, научиться активно, творчески пользоваться своими знаниями.

Специфика ситуационной задачи заключается в том, что она носит ярко выраженный практико-ориентированный характер, но для ее решения необходимо конкретное предметное знание. Обязательным элементом задачи является проблемный вопрос, который должен быть сформулирован таким образом, чтобы студенту захотелось найти на него ответ.

Техника Mind Mapping (ментальные карты) - это некая блочная структура, демонстрирующая связи между мыслями и главной идеей. В ней играет роль расположение частей и их размеры (чем больше и ближе к главной центральной идее, тем масштабнее задача). У данной техники есть и другие названия: интеллект-карта, диаграмма связей. Хотя последнее понятие чаще употребляется в ином смысле. Под диаграммой связей принято понимать инструмент построения связей между данными. В диаграммах нет центральной идеи, только причины и следствия. Техника позволяет наглядно увидеть полную картину всех стихийно возникших мыслей, помогает понять, что за чем следует и дополнить задумку конкретными задачами, прописать подзадачи.

4. ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

4.1. Самостоятельное изучение тем

Темы, вынесенные на самостоятельное изучение, докладываются на семинарских и практических занятиях в виде доклада (сообщения). Преподаватель в начале изучения дисциплины выдает студентам все темы для самостоятельного изучения, определяет сроки ВАРС и предоставления отчетных материалов преподавателю. Форма отчетности по самостоятельно изученным темам – электронная презентация и доклад

Преподавателю необходимо пояснить студентам общий алгоритм самостоятельного изучения тем:

- 1) Ознакомиться с рекомендованной учебной литературой и электронными ресурсами по теме, с нормативно-правовыми актами (ориентируясь на вопросы для самоконтроля)
- 2) На этой основе составить развёрнутый план изложения темы
- 3) Оформить отчётный материал в установленной форме
- 4) Выступить с докладом или предоставить отчётный материал преподавателю (презентация)

Критерии оценивания тем, выносимых на самостоятельное изучение:

Шкала и критерии оценивания доклада

– оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он ясно, четко, логично и грамотно излагает тему: дает определение основным понятиям с позиции разных авторов, приводит различные методы, классификации, грамотно и четко излагает выводы, соблюдает заданную форму изложения – доклад (сообщение) и презентация;

– оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он ясно и четко излагает тему: дает определение основным понятиям с позиции разных авторов, приводит различные методы, классификации, излагает выводы, соблюдает заданную форму изложения – доклад (сообщение) и презентация, но не использует примеров;

– оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он не соблюдает требуемую форму изложения, однако выделяет основные понятия, методы, классификации, при этом ограничивается в докладе только учебными материалами.

Шкала и критерии оценивания презентации

- оценка «*зачтено*» выставляется, если студент смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы на основе самостоятельного изученного материала.
- оценка «*не зачтено*» выставляется, если студент не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы на основе самостоятельного изученного материала.

4.2. Самоподготовка студентов к аудиторным занятиям по дисциплине

Самоподготовка студентов к **аудиторным** занятиям осуществляется в виде подготовки к лекции-конференции и лабораторным занятиям.

Лекция-конференция проводится по теме: «Инвестиционные и финансовые стратегии: виды и взаимосвязь» по следующим вопросам:

- 1) Понятие финансовой стратегии.
- 2) Классификация финансовых стратегий
- 3) Влияние финансовой стратегии организации на формирование её инвестиционной стратегии

В процессе подготовки студенты изучают теоретический материал по конспектам лекций, учебной литературы, интернет-ресурсов, Формируют его в форме доклада. Практические аспекты финансового анализа рассматриваются студентами на примере какого-либо предприятия. Работа может быть организована в группах. По собранным материалам и на основе доклада оформляется презентация. В рамках лекции-конференции подготовленные в соответствии с требованиями доклады с презентациями представляются обучающимися широкой аудитории (как правило, всей группе), После каждого доклада слушатели (остальные студенты) и преподаватель задают по материалам доклада вопросы, После заслушивания всех докладов преподаватель подводит итоги, дополняет выводы и фиксирует оценки выступлений.

критерии оценивания

- оценка «*зачтено*» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представил аналитические расчеты с использованием методик финансового анализа, сделал правильные выводы.
- оценка «*не зачтено*» выставляется, если студент недобросовестно оформил отчетный материал на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, при анализе данных допустил ошибки, не верно сформулировал выводы.

Самоподготовка студентов к *семинару-беседе* по теме «Содержание комплексного анализа хозяйственной деятельности и его роль в системе управления» осуществляется посредством изучения учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия, подготовки доклада по вопросам, постановки проблемных вопросов для обсуждения.

Критерии оценивания самоподготовки к семинару-беседе

- оценка «*зачтено*» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представил информацию в виде доклада и подготовил продуманные проблемные вопросы.
- оценка «*не зачтено*» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, не смог ответить на вопросы, не подготовил или подготовил непродуманные проблемные вопросы.

Самоподготовка студентов к творческому занятию в форме коллажа по теме «Типология видов экономического анализа» осуществляется посредством изучения учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия, подготовки материалов для выполнения коллажа (журналы, готовые иллюстрации, вырезки из газет и др., ножницы, клей, маркеры, ватман и т.д.); проработки визуального представления ответа на вопрос.

Критерии оценивания самоподготовки к творческому занятию

- оценка «*зачтено*» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен аккуратно, содержит минимум текста.
- оценка «*не зачтено*» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, не смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен не аккуратно, содержит много текста.

Самоподготовка студентов к *практическим и лабораторным занятиям* осуществляется в виде изучения лекционного материала; учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме лабораторного занятия; проработки методики расчетов по теме.

Критерии оценивания самоподготовки к практическим и лабораторным занятиям

- оценка «*зачтено*» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, выполнил все необходимые расчеты с использованием методик экономического анализа при решении практических задач, сделал правильные выводы.

- оценка «*не зачтено*» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, не выполнил или выполнил с ошибками необходимые расчеты с использованием методик экономического анализа при решении практических задач, сделал неправильные выводы

4.3. Организация выполнения и проверка индивидуального задания

Учебные задачи, которые должны быть решены студентом в рамках выполнения индивидуального задания:

- разработка инструментария в области разработки инвестиционной и финансовой стратегии предприятия;

- сбор, обработка, анализ и систематизация информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования;

- организация и проведение научных исследований, в том числе статистических обследований и опросов;

- разработка теоретических и практических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, оценка и интерпретация полученных результатов.

Студент выбирает задание самостоятельно (задание закрепляется за малой группой студентов в самом начале занятий). Выбор объекта для анализа согласовывается с преподавателем. Работа выполняется на компьютере и для проверки сдается преподавателю. Оценка выставляется после собеседования. Контроль выполнения проводится во внеаудиторное время.

После выбора задания студент приступает к поиску литературы, опубликованной по данной тематике. Правильный, корректный подбор литературы по необходимой тематике – это первый и важнейший этап написания реферата. В случае неправильного подбора литературы у студента может сложиться неверное мнение о состоянии рассматриваемого вопроса. Подобранная литература изучается в следующем порядке:

- знакомство с литературой, просмотр и выборочное чтение с целью получения общего представления о проблеме и структуре будущей работе;

- исследование необходимых источников, сплошное чтение отдельных работ, их изучение, конспектирование необходимого материала (при конспектировании в обязательном порядке указывается автор, название работы, место издания, издательство, год издания, страницы, последние изменения (если нормативный документ));

- обращение к литературе для дополнений и уточнений на этапе написания реферата.

Использованная литература может быть различного характера: нормативно-правовые документы, монографии, учебники, диссертации, авторефераты, статьи из журналов, газет, ресурсы сети Интернет и др. Могут использоваться как отечественные, так и иностранные источники. Желательно, чтобы большинство литературных источников было опубликовано не позднее последних 5 лет. Это позволяет изучить современное состояние проблемы.

Изучив тему «Инвестиционные и финансовые стратегии: виды, взаимосвязь», студенты должны знать основные направления оценки структуры источников финансирования организации и сформированных ею активов, уметь правильно интерпретировать значение рассчитываемых показателей, видеть связь между ними. Выполнение индивидуального задания способствует закреплению полученных навыков.

С преподавателем согласовывается выбор объекта для анализа, о чем делается отметка в журнале. В работе должны быть приведены исходные данные для анализа, выполнены соответствующие расчеты по итогам деятельности предприятия за год. Рассчитанные показатели должны быть прокомментированы, показана связь между ними.

Работа выполняется на компьютере и для проверки сдается преподавателю. Оценка выставляется после собеседования. Контроль выполнения проводится во внеаудиторное время.

Цель - научиться разрабатывать и оценивать содержание основных разделов бизнес-плана инвестиционного проекта по представленным данным с использованием программного комплекса Project Expert.

Содержание – выполнить предложенные задания, используя лекционный материал и макет бизнес-плана инвестиционного проекта создания цеха по изготовлению масел и сыров, доступный для скачивания в формате Word из директории дисциплины в электронной библиотеке кафедры.

Задание 1. На основании представленной информации создать в программном комплексе новый проект. Ввести название проекта, информацию об авторе проекта, перечень производимой продукции. Выполнить необходимые настройки расчётов. Рассчитать и ввести информацию о налоговых платежах.

Задание 2. С использованием предоставленной информации сформировать инвестиционный план проекта. Определить нормы амортизационных отчислений по приобретаемым активам, последовательность их приобретения и ввода в эксплуатацию, потребность в источниках финансирования для реализации инвестиционной составляющей проекта.

Задание 3. Подготовить исходную информацию и сформировать план сбыта произведённой в рамках проекта продукции с учётом особенностей ценообразования, условий поставок, потерь при хранении и реализации, условий оплаты за поставленные товары.

Задание 4. Подготовить исходную информацию и рассчитать производственный план, план по персоналу и общие издержки реализации проекта.

Задание 5. Подготовить исходную информацию и рассчитать финансовый план проекта, предусматривающий необходимый объём финансирования из собственных и заёмных средств всех затрат, связанных с реализацией проекта.

Задание 6. Выполнить оценку рисков проекта с использованием методов анализа чувствительности, имитационного моделирования (Монте-Карло), анализа точки безубыточности. Предложить меры, направленные на снижение риска проекта.

Задание 7. Рассчитать и дать оценку полученным показателям эффективности проекта. Сделать заключение о эффективности и реализуемости проекта в целом.

Критерии оценки индивидуального задания

- оценка «зачтено» присваивается за полноценный анализ показателей, логичные выводы и обоснованные рекомендации, качественное оформление работы, наличие приложений;
- оценка «незачтено» присваивается за слабый и неполный анализ, несамостоятельность изложения материала, выводы и предложения, носящие общий характер, отсутствие наглядного представления работы.

5. КОНТРОЛЬНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Входной контроль проводится в рамках семинарских занятий с целью выявления реальной готовности бакалавров к освоению данной дисциплины за счет знаний, умений и компетенций, сформированных на предшествующих дисциплинах. Входной контроль разрабатывается при подготовке рабочей программы учебной дисциплины. Входной контроль проводится в форме опроса.

Критерии оценки ответов на вопросы входного контроля:

- оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, если вопрос раскрыт, высказывается собственная точка зрения по вопросу, демонстрируется способность аргументировать доказываемые положения и выводы.
- оценка «не зачтено» выставляется, если обучающийся не способен доказать и аргументировать собственную точку зрения по вопросу, не способен сослаться на мнения ведущих специалистов по обсуждаемой проблеме.

В течение семестра студент должен пройти рубежный контроль успеваемости в виде компьютерного тестирования.

Критерии оценки ответов на тестовые задания рубежного контроля

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если получено более 85% правильных ответов.
- оценка «хорошо» - получено от 71 до 85% правильных ответов.
- оценка «удовлетворительно» - получено от 61 до 70% правильных ответов.
- оценка «неудовлетворительно» - получено менее 60% правильных ответов.

Форма промежуточной аттестации студентов – *письменный экзамен*.

Форма промежуточной аттестации студентов – **экзамен**.

Критерии оценки ответов на экзаменационные билеты

Оценку «отлично» выставляют студенту, глубоко и прочно освоившему теоретический и практический материал дисциплины. Ответ должен быть логичным, грамотным. Студенту необходимо показать знание не только основного, но и дополнительного материала, быстро ориентироваться, отвечая на дополнительные вопросы. При решении ситуационной задачи студент должен показать знание методик инвестиционного анализа, умение делать аргументированные выводы.

Оценку «хорошо» заслуживает студент, твердо знающий программный материал дисциплины, грамотно и по существу излагающий его. Умеет правильно применять теоретические положения при решении практических задач, владеет определенными навыками и приемами их выполнения. Допускает незначительные неточности в формулировке выводов.

Оценку «удовлетворительно» получает студент, который имеет знания только основного материала, но не усвоил его детали, испытывает затруднения при решении практических задач. В ответах на поставленные вопросы студентом допущены неточности, даны недостаточно правильные формулировки, нарушена последовательность в изложении программного материала.

Оценка «неудовлетворительно» говорит о том, что студент не знает значительной части материала по дисциплине, допускает существенные ошибки в ответах, не может решить практические задачи или решает их с затруднениями.

ПРИЛОЖЕНИЕ 8 **КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Требование ФГОС

Квалификация педагогических работников Организации должна отвечать квалификационным требованиям, указанным в квалификационных справочниках и (или) профессиональных стандартах (при наличии).

Не менее 70 процентов численности педагогических работников Организации, участвующих в реализации программы бакалавриата, и лиц, привлекаемых Организацией к реализации программы бакалавриата на иных условиях (исходя из количества замещаемых ставок, приведенного к целочисленным значениям), должны вести научную, учебно-методическую и (или) практическую работу, соответствующую профилю преподаваемой дисциплины (модуля).

Не менее 5 процентов численности педагогических работников Организации, участвующих в реализации программы бакалавриата, и лиц, привлекаемых Организацией к реализации программы бакалавриата на иных условиях (исходя из количества замещаемых ставок, приведенного к целочисленным значениям), должны являться руководителями и (или) работниками иных организаций, осуществляющими трудовую деятельность в профессиональной сфере, соответствующей профессиональной деятельности, к которой готовятся выпускники (иметь стаж работы в данной профессиональной сфере не менее 3 лет).

Не менее 60 процентов численности педагогических работников Организации и лиц, привлекаемых к образовательной деятельности Организации на иных условиях (исходя из количества замещаемых ставок, приведенного к целочисленным значениям), должны иметь ученую степень (в том числе ученую степень, полученную в иностранном государстве и признаваемую в Российской Федерации) и (или) ученое звание (в том числе ученое звание, полученное в иностранном государстве и признаваемое в Российской Федерации).

ПРИЛОЖЕНИЕ 9

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А.Столыпина»
Экономический факультет

ОПОП по направлению подготовки 38.03.01 - Экономика

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине**

Б1.В.13 Инвестиционная стратегия

Направленность (профиль) Финансы и кредит

Обеспечивающая преподавание дисциплины кафедра -	Экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля	
Разработчик: канд.экон.наук, доц.		Е.А. Дмитренко

ВВЕДЕНИЕ

1. Фонд оценочных средств по дисциплине является обязательным обособленным приложением к Рабочей программе учебной дисциплины.

2. Фонд оценочных средств является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися указанной дисциплины.

3. При помощи ФОС осуществляется контроль и управление процессом формирования обучающимися компетенций, из числа предусмотренных ФГОС ВО в качестве результатов освоения учебной дисциплины.

4. Фонд оценочных средств по дисциплине включает в себя: оценочные средства, применяемые для входного контроля; оценочные средства, применяемые в рамках индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС; оценочные средства, применяемые для текущего контроля; оценочные средства, применяемые для рубежного контроля и оценочные средства, применяемые при промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины.

5. Разработчиками фонда оценочных средств по дисциплине являются преподаватели кафедры экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля, обеспечивающей изучение обучающимися дисциплины в университете. Содержательной основой для разработки ФОС послужила Рабочая программа учебной дисциплины.

.

1. ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗУЧЕНИЯ
учебной дисциплины, персональный уровень достижения которых проверяется
с использованием представленных в п. 3 оценочных средств

Компетенции, в формировании которых задействована дисциплина		Код и наименование индикатора достижений компетенции	Компоненты компетенций, формируемые в рамках данной дисциплины (как ожидаемый результат ее освоения)		
код	наименование		знать и понимать	уметь делать (действовать)	владеть навыками (иметь навыки)
1			2	3	4
Профессиональные компетенции					
ПК-2	Способность осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ИД-3 _{ПК-2} Мониторинг информационных источников финансовой информации	Методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля
ПК-3	способность осуществлять подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов	ИД-2 _{ПК-3} Получение информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых возможностей клиента	- показатели, характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них для оценки его инвестиционной привлекательности; - методы проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	Получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; - проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности; - проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта
		ИД-3 _{ПК-3} Осуществление выбора форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, средствами массовой информации	формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации

2. ОБЩАЯ СХЕМА ОЦЕНИВАНИЯ ХОДА И РЕЗУЛЬТАТОВ ИЗУЧЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ очередным потоком студентов

Общие критерии оценки и реестр применяемых оценочных средств

2.1 Обзорная ведомость-матрица оценивания хода и результатов изучения учебной дисциплины в рамках педагогического контроля

Категория контроля и оценки		Режим контрольно-оценочных мероприятий			
		самооценка	взаимо-оценка	Оценка со стороны преподавателя	Комиссионная оценка
		1	2	3	4
Входной контроль	1			Опрос	
Индивидуализация выполнения*, контроль фиксированных видов ВАРС:	2				
- Индивидуальное задание*	2.1			Собеседование	
Текущий контроль:	3				
- Самостоятельное изучение тем	3.1			презентация, доклад	
- в рамках лекции-конференции и лабораторных занятий и подготовки к ним	3.2	Вопросы для самоподготовки		Доклад и презентация	
- в рамках обще-университетской системы контроля успеваемости	3.3				
- по итогам изучения 1-3 разделов	3.4			тестирование	
Промежуточная аттестация* студентов по итогам изучения дисциплины	4	Вопросы для подготовки к экзамену		Экзамен	Прием комиссией экзамена у задолжников
* данным знаком помечены индивидуализируемые виды учебной работы					

2.2 Общие критерии оценки хода и результатов изучения учебной дисциплины

1. Формальный критерий получения студентом положительной оценки по итогам изучения дисциплины:	
1.1 Предусмотренная программа изучения дисциплины студентом выполнена полностью до начала процесса промежуточной аттестации	1.2 По каждой из предусмотренных программой видов работ по дисциплине студент успешно отчитался перед преподавателем, демонстрируя при этом должный (не ниже минимально приемлемого) уровень сформированности элементов компетенций
2. Группы неформальных критериев качественной оценки работы студента в рамках изучения дисциплины:	
2.1 Критерии оценки качества процесса изучения студентом программы дисциплины (текущей успеваемости)	2.2. Критерии оценки качества выполнения конкретных видов ВАРС
2.3 Критерии оценки качественного уровня рубежных результатов изучения дисциплины	2.4. Критерии аттестационной оценки* качественного уровня результатов изучения дисциплины
*	

2.3 РЕЕСТР
элементов фонда оценочных средств по учебной дисциплине

Группа оценочных средств	Оценочное средство или его элемент
	Наименование
1	2
1. Средства для входного контроля	Вопросы для проведения входного контроля
	Критерии оценки ответов на вопросы и задания входного контроля
. Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС	Набор вариантов для выполнения индивидуального задания.
	Процедура выбора варианта задания студентом
	Критерии оценки результатов выполнения индивидуального задания
3. Средства для текущего контроля	Вопросы для самостоятельного изучения темы
	Общий алгоритм самостоятельного изучения темы
	Критерии оценки самостоятельного изучения темы
	Вопросы для самоподготовки по темам лекции-конференции
	Критерии оценки самоподготовки по темам лекции-конференции, семинаров-бесед
	Тестовые вопросы для проведения контроля
	Критерии оценки ответов на тестовые вопросы контроля
4. Средства для промежуточной аттестации обучающихся по итогам изучения дисциплины	Экзаменационная программа по учебной дисциплине
	Пример экзаменационного билета
	Плановая процедура проведения экзамена
	Критерии оценки ответов на вопросы экзаменационного задания

2.4. Описание показателей, критериев и шкал оценивания и этапов формирования компетенций в рамках дисциплины

Индекс и название компетенции	Код индикатора достижений компетенции	Индикаторы компетенции	Показатель оценивания – знания, умения, навыки (владения)	Уровни сформированности компетенций				Формы и средства контроля формирования компетенций
				компетенция не сформирована	минимальный	средний	высокий	
				Оценки сформированности компетенций				
				2	3	4	5	
				Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»	
				Характеристика сформированности компетенции				
				Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений и навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач	
Критерии оценивания								
ПК-2	ИД-3 _{ПК-2}	Полнота знаний	Знает Методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Не знает методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Знает о методах проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Знает некоторые методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Знает методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	тестирование; Доклад; презентация, Теоретические вопросы и ситуационная задача экзаменационного задания;
		Наличие умений	Умеет Проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Не умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля, но допускает ошибки	Умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля с небольшими неточностями	Умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	
		Наличие навыков (владение опытом)	Владеет навыками Проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Не владеет навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Владеет некоторыми навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Владеет навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Владеет в полной мере навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	
ПК-	ИД-2 _{ПК-3}	Полнота знаний	знает - показатели,	Не знает - показатели,	Имеет слабое представление о	Знает основные показатели финансовой	знает - показатели,	тестирование; Доклад;

3			характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них для оценки его инвестиционной привлекательности; - методы проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них; - методы проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	показателях, характеризующих финансовую ситуацию субъекта и способах получения информации о них, а также о методах проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	ситуации субъекта, и ориентируется в методах мониторинга его финансовых возможностей	характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них; - методы проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	презентация, Теоретические вопросы и ситуационная задача экзаменационного задания;
		Наличие умений	Умеет Получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; - проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Не умеет - получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; - проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Умеет получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; не умеет проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Умеет - получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; знает, как проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Умеет получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; - проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет навыками Получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности; - проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	Не владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности; - проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности не владеет навыками проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности, знает о методах проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации клиента и оценки его инвестиционной привлекательности, - проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	
		Полнота знаний	Знает формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Не знает формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Знает о формах и методах взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Знает некоторые формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Знает формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	
	ИД-3 _{ПК-3}	Наличие умений	Умеет выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Не умеет выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Имеет представление о выборе форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Умеет выбирать некоторые формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Умеет выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	тестирование; Доклад; презентация, Теоретические вопросы и ситуационная задача экзаменационного задания;

		Наличие навыков (владение опытом)	Владеет навыками выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Не владеет навыками выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Владеет некоторыми навыками выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Владеет навыками выбора отдельных форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Владеет навыками выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	
--	--	--	---	--	--	---	---	--

ЧАСТЬ 3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Часть 3.1. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков

3.1.1 . Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС

Выполнение и сдача индивидуального задания

Изучив тему «Инвестиционные и финансовые стратегии: виды, взаимосвязь», студенты должны знать основные направления оценки структуры источников финансирования организации и сформированных ею активов, уметь правильно интерпретировать значение рассчитываемых показателей, видеть связь между ними. Выполнение индивидуального задания способствует закреплению полученных навыков.

Индивидуальное задание выполняется каждым студентом по своему варианту на основе кейса (Приложение 1). С преподавателем согласовывается выбор варианта для анализа, о чем делается отметка в журнале. В работе должны быть приведены исходные данные для анализа, выполнены соответствующие расчеты по итогам деятельности предприятия за год. Рассчитанные показатели должны быть прокомментированы, показана связь между ними. Работа выполняется на компьютере и для проверки сдается преподавателю. Оценка выставляется после собеседования. Контроль выполнения проводится во внеаудиторное время.

Цель - научиться разрабатывать и оценивать содержание основных разделов бизнес-плана инвестиционного проекта по представленным данным с использованием программного комплекса Project Expert.

Содержание – выполнить предложенные задания, используя лекционный материал и макет бизнес-плана инвестиционного проекта создания цеха по изготовлению масел и сыров, доступный для скачивания в формате Word из директории дисциплины в электронной библиотеке кафедры.

Задание 1. На основании представленной информации создать в программном комплексе новый проект. Ввести название проекта, информацию об авторе проекта, перечень производимой продукции. Выполнить необходимые настройки расчётов. Рассчитать и ввести информацию о налоговых платежах.

Задание 2. С использованием предоставленной информации сформировать инвестиционный план проекта. Определить нормы амортизационных отчислений по приобретаемым активам, последовательность их приобретения и ввода в эксплуатацию, потребность в источниках финансирования для реализации инвестиционной составляющей проекта.

Задание 3. Подготовить исходную информацию и сформировать план сбыта произведённой в рамках проекта продукции с учётом особенностей ценообразования, условий поставок, потерь при хранении и реализации, условий оплаты за поставленные товары.

Задание 4. Подготовить исходную информацию и рассчитать производственный план, план по персоналу и общие издержки реализации проекта.

Задание 5. Подготовить исходную информацию и рассчитать финансовый план проекта, предусматривающий необходимый объём финансирования из собственных и заёмных средств всех затрат, связанных с реализацией проекта.

Задание 6. Выполнить оценку рисков проекта с использованием методов анализа чувствительности, имитационного моделирования (Монте-Карло), анализа точки безубыточности. Предложить меры, направленные на снижение риска проекта.

Задание 7. Рассчитать и дать оценку полученным показателям эффективности проекта. Сделать заключение о эффективности и реализуемости проекта в целом.

Шкала и критерии оценивания

- оценка «зачтено» присваивается за полноценный анализ показателей, логичные выводы и обоснованные рекомендации, качественное оформление работы, наличие приложений;
- оценка «незачтено» присваивается за слабый и неполный анализ, несамостоятельность изложения материала, выводы и предложения, носящие общий характер, отсутствие наглядного представления работы.

3.1.2 ВОПРОСЫ для проведения входного контроля

Входной контроль знаний обучающихся является частью общего контроля и предназначен для определения уровня готовности каждого обучающегося и группы в целом к дальнейшему

обучению, а также для выявления типичных пробелов в знаниях, умениях и навыках обучающихся с целью организации работы по ликвидации этих пробелов.

Одновременно входной контроль выполняет функцию первичного среза обученности и качества знаний по дисциплине и определения перспектив дальнейшего обучения каждого обучающегося и группы в целом с целью сопоставления этих результатов с предшествующими и последующими показателями и выявления результативности работы.

Являясь составной частью педагогического мониторинга качества образования, входной контроль в сочетании с другими формами контроля, которые организуются в течение изучения дисциплины, обеспечивает объективную оценку качества работы каждого преподавателя независимо от контингента обучающихся и их предшествующей подготовки, т. к. результаты каждого обучающегося и группы в целом сравниваются с их собственными предшествующими показателями. Таким образом, входной контроль играет роль нулевой отметки для последующего определения вклада преподавателя в процесс обучения.

Процедура проведения входного контроля

Входной контроль проводится в учебной группе в аудиторное время без предварительной подготовки обучающихся. Время проведения входного контроля не должно превышать 45 минут.

При проведении входного контроля обучающиеся не должны покидать аудиторию до его окончания, пользоваться учебниками, конспектами и другими справочными материалами.

По окончании времени, отведенного для входного контроля в группе, преподаватель собирает ответы на проверку. Оценка уровня знаний обучающегося производится в виде «зачтено и не зачтено».

Результаты входного контроля оформляются преподавателем в журнале учета посещаемости и текущей успеваемости студентов.

ВОПРОСЫ для проведения входного контроля

1. Инвестиции: понятие, виды, классификация.
2. Кто такой инвестор? Кто может быть инвестором?
3. Понятие собственности и ее роль в условиях рынка.
4. Показатели обеспеченности производственными основными средствами.
5. Показатели эффективности использования основных производственных фондов.
6. Показатели интенсификации производства.
7. Понятие себестоимости продукции.
8. Факторы снижения себестоимости.
9. Показатели производительности труда, пути ее повышения.
10. Понятия и показатели рентабельности.
11. Рыночный механизм хозяйствования, его элементы.
12. Факторы и резервы повышения уровня рентабельности.
13. Цена, понятие и функции.
14. Модель рынка.
15. Ценовая дискриминация.
16. Равновесная цена.
17. Методы ценообразования, используемые на практике.
18. Деньги, их функции.
19. Бюджет: расходы и доходы.
20. Олигополия, ее признаки.
21. Чистая монополия, ее признаки.
22. Чистая конкуренция, ее признаки.
23. Ценные бумаги: понятие, виды.
24. Понятие стратегии предприятия
25. Виды стратегий

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ответов на вопросы и задания входного контроля

- оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, если вопрос раскрыт, высказывается собственная точка зрения по вопросу, демонстрируется способность аргументировать доказываемые положения и выводы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если обучающийся не способен доказать и аргументировать собственную точку зрения по вопросу, не способен ссылаться на мнения ведущих специалистов по обсуждаемой проблеме.

3.1.3 Средства для текущего контроля

3.1.3.1 Перечень тем, выносимых на самостоятельное изучение и, в том числе рассматриваемых на семинарских занятиях

Номер раздела дисциплины	Тема в составе раздела/ вопрос в составе темы раздела, вынесенные на самостоятельное изучение	Расчетная трудоемкость, час.	Форма текущего контроля по теме
1	2	3	4
Очная форма обучения			
1	Типы инвестиционных стратегий хозяйствующих субъектов	6	Доклад
Очно-заочная форма обучения			
1	Типы инвестиционных стратегий хозяйствующих субъектов	6	Доклад
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор инновационной стратегии организации	5	Презентация
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор финансовой стратегии организации.	5	Презентация
Заочная форма обучения			
1	Роль инвестиционной стратегии в реализации целей развития организации	4	Презентация
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор инновационной стратегии организации	8	Презентация
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор финансовой стратегии организации.	8	Презентация
2	Показатели оценки состояния основных макроэкономических факторов, методика их расчёта	8	Презентация
2	Основные факторы, определяющие состояние стратегического инвестиционного уровня предприятия	6	Презентация
3	Жизненный цикл инвестиционного проекта	6	Презентация
3	Последовательность анализа инвестиционных проектов	8	Презентация
3	Схемы обслуживания долга при финансировании инвестиционных проектов за счёт заёмных средств	8	Презентация
3	Влияние реализации инвестиционной стратегии на изменение стоимости бизнеса	6	Презентация
Примечание: Учебная, учебно-методическая литература и иные библиотечно-информационные ресурсы и средства обеспечения самостоятельного изучения тем – см. Приложения 1, 2, 3, 4.			

Общий алгоритм самостоятельного изучения тем:

- 1) Ознакомиться с рекомендованной учебной литературой и электронными ресурсами по теме, с нормативно-правовыми актами (ориентируясь на вопросы для самоконтроля)
- 2) На этой основе составить развёрнутый план изложения темы
- 3) Оформить отчётный материал в установленной форме
- 4) Выступить с докладом или предоставить отчётный материал преподавателю (презентация)

Шкала и критерии оценивания

доклада

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он ясно, четко, логично и грамотно излагает тему: дает определение основным понятиям с позиции разных авторов, приводит различные методы, классификации, грамотно и четко излагает выводы, соблюдает заданную форму изложения – доклад (сообщение) и презентация;
- оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он ясно и четко излагает тему: дает определение основным понятиям с позиции разных авторов, приводит различные методы, классификации, излагает выводы, соблюдает заданную форму изложения – доклад (сообщение) и презентация, но не использует примеров;
- оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он не соблюдает требуемую форму изложения, однако выделяет основные понятия, методы, классификации, при этом ограничивается в докладе только учебными материалами.

презентации

- оценка «зачтено» выставляется, если студент смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы на основе самостоятельного изученного материала.
- оценка «не зачтено» выставляется, если студент не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы на основе самостоятельного изученного материала.

ВОПРОСЫ

для самоподготовки к семинарским занятиям

В процессе подготовки к семинарскому занятию студент изучает представленные ниже вопросы по темам. На занятии студент демонстрирует свои знания по изученным вопросам при докладе.

Общий алгоритм самоподготовки

1. Изучение лекционного материала по теме лабораторного занятия
2. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме лабораторного занятия
3. Подготовка ответов на контрольные вопросы

Тема 1. Понятие инвестиционной стратегии

Содержание:

- 1) Цели и задачи инвестиционной стратегии
- 2) Основные аспекты инвестиционной стратегии
- 2) Классификация инвестиционных стратегий
- 1) Цели и задачи инвестиционной стратегии
- 2) Основные аспекты инвестиционной стратегии
- 2) Классификация инвестиционных стратегий

В процессе изучения темы следует запомнить основные определения и классификации.

Вопросы для самоконтроля

1. Каковы требования для успешного завершения изучения данной дисциплины.
2. В чём заключается роль инвестиционной стратегии для реализации целей развития организации.
3. Какие факторы внутренней и внешней среды функционирования организации оказывают влияние на формирование и реализацию её инвестиционной стратегии.

Самоподготовка студентов к *семинару-беседе* по теме осуществляется посредством изучения учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия, подготовки доклада по вопросам, постановки проблемных вопросов для обсуждения.

Критерии оценивания самоподготовки к семинару-беседе

- оценка «зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представил информацию в виде доклада и подготовил продуманные проблемные вопросы.
- оценка «не зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, не смог ответить на вопросы, не подготовил или подготовил непродуманные проблемные вопросы.

Тема 2. Инновационные стратегии как основа формирования инвестиционных стратегий

Содержание

- 1) Взаимосвязь инновационных и инвестиционных процессов
 - 2) Классификация инновационных стратегий
 - 3) Влияние инновационной стратегии организации на формирование её инвестиционной стратегии
- Студент должен также знать, каким образом выбор инновационной стратегии организации оказывает влияние на определение её инвестиционной стратегии.

Форма отчётного материала: коллаж

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое инновационная стратегия?
2. Какие типы инновационных стратегий могут быть использованы коммерческими организациями?

3. Какие факторы внешней и внутренней среды определяют выбор инновационной стратегии организации?

4. Какое влияние оказывает принятая организацией инновационная стратегия на разработку её инвестиционной стратегии?

Самоподготовка студентов к творческому занятию в форме коллажа осуществляется посредством изучения учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия, подготовки материалов для выполнения коллажа (журналы, готовые иллюстрации, вырезки из газет и др., ножницы, клей, маркеры, ватман и т.д.); проработки визуального представления ответа на вопрос.

Критерии оценивания самоподготовки к творческому занятию

- оценка «зачтено» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен аккуратно, содержит минимум текста.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, не смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен не аккуратно, содержит много текста.

Тема 3. Инвестиционные и финансовые стратегии: виды, взаимосвязь

Содержание:

- 1) Понятие финансовой стратегии. Классификация финансовых стратегий
- 2) Влияние финансовой стратегии организации на формирование её инвестиционной стратегии
- 1) Понятие финансовой стратегии. Классификация финансовых стратегий
- 2) Влияние финансовой стратегии организации на формирование её инвестиционной стратегии

Студент должен знать, что формирование инвестиционной и финансовой политики, а также конкретные механизмы, которыми оперирует политика, зависят от таких факторов, как уровень конкуренции в отрасли, сила конкурентной позиции предприятий производственного комплекса, долгосрочные цели развития отдельных производственных единиц и комплекса в целом.

Вопросы для самоконтроля

Что такое финансовая стратегия?

Какие типы стратегий формирования денежных фондов могут быть использованы коммерческими организациями? Как влияют на их выбор цели функционирования организации?

Какие факторы внешней и внутренней среды определяют выбор финансовой стратегии организации?

Какое влияние оказывает принятая организацией стратегия формирования денежных фондов на разработку её инвестиционной стратегии?

Тема 4. Влияние макроэкономических факторов экономической среды на инвестиционную стратегию организации.

Содержание

- 1) Цель и направления макроэкономического фундаментального анализа
- 2) Использование результатов макроэкономического фундаментального анализа при формировании инвестиционной стратегии организации

Вопросы для самоконтроля

Какие макроэкономические факторы оказывают влияние на формирование инвестиционной стратегии организации?

Какие выделяются блоки макроэкономического фундаментального анализа?

С помощью каких показателей оценивается состояние основных макроэкономических факторов, какова методика их расчёта?

Каким образом влияют оцениваемые в процессе макроэкономического фундаментального анализа факторы на формирование и реализацию инвестиционной стратегии организации?

Тема 5. Оценка стратегического инвестиционного уровня организации.

Содержание

- 1) Основные факторы, определяющие состояние стратегического инвестиционного уровня предприятия

- 2) Основные показатели, используемые при оценке стратегического инвестиционного уровня предприятия
- 3) Источники информации, необходимой для оценки стратегического инвестиционного уровня предприятия

В процессе изучения темы необходимо обратить особое внимание на способы получения, обработки и оценки информации по приведённому выше перечню вопросов.

Вопросы для самоконтроля

Какие факторы оказывают влияние на состояние стратегического инвестиционного уровня предприятия?

Какая информация необходима для оценки стратегического инвестиционного уровня предприятия?

Каковы источники информации для оценки стратегического инвестиционного уровня предприятия.

Тема 6. Инвестиционные проекты: понятие, особенности, классификация

Содержание

1) Понятие и особенности инвестиционных проектов

2) Классификация инвестиционных проектов

В ходе изучения темы необходимо обратить внимание на содержание работ, выполняемых на различных этапах жизненного цикла инвестиционного проекта. Студент должен знать структуру бизнес-плана инвестиционного проекта, уметь выполнить расчеты для оценки экономической эффективности инвестиционного проекта.

Вопросы для самоконтроля

В чём заключаются особенности инвестиционных проектов?

Что такое жизненный цикл инвестиционного проекта и какие этапы в нём выделяются?

Какие основные работы выполняются на различных этапах жизненного цикла инвестиционного проекта?

По каким признакам и как классифицируются инвестиционные проекты?

Тема 7. Основные аспекты проектного анализа

Содержание

1) Параметры проекта. Жизненный цикл проекта.

2) Среда проекта

3) Основные принципы проектного анализа. Этапы анализа

4) Стратегический анализ проекта

5) Технический анализ проекта

6) Коммерческий анализ проекта

7) Институциональный анализ проекта

8) Анализ рисков проекта

9) Экологический анализ

10) Финансово-экономический анализ

Вопросы для самоконтроля

Какова последовательность анализа инвестиционных проектов?

В чём заключаются особенности различных разделов анализа инвестиционных проектов?

Для каких проектов проведение экономического анализа необходимо, а в каких его можно опустить?

Тема 8. Основные схемы финансирования инвестиционных проектов

Содержание

1) Понятие схемы финансирования инвестиционного проекта и предъявляемые к ней требования

2) Влияние схемы финансирования на денежные потоки проекта

3) Достоинства и недостатки основных схем финансирования инвестиционных проектов

1) Понятие схемы финансирования инвестиционного проекта и предъявляемые к ней требования

2) Влияние схемы финансирования на денежные потоки проекта

3) Достоинства и недостатки основных схем финансирования инвестиционных проектов

Вопросы для самоконтроля

- Как влияет на эффективность и риски проекта выбор источника его финансирования?
Какие схемы обслуживания долга используются при финансировании инвестиционных проектов за счёт заёмных средств?
Как влияет выбранная схема обслуживания долга на эффективность и риск проекта?

Тема 9. Оценка эффективности инвестиционной стратегии **организации**

Содержание

- 1) Основные эффекты реализации инвестиционной стратегии организации
- 2) Влияние инвестиционной стратегии на изменение стоимости бизнеса организации

Вопросы для самоконтроля

- Как влияет реализация инвестиционной стратегии на изменение стоимости бизнеса?
Какие стандарты стоимости бизнеса могут быть использованы для оценки эффективности инвестиционной стратегии?
Какие процедуры и методы используются в оценке стоимости бизнеса?
Какая информация используется в процессе оценки бизнеса?
Какая информация содержится в отчёте об оценке стоимости бизнеса?

Шкала и критерии оценивания

Критерии оценки самоподготовки по темам *семинарских занятий*

оценка «*зачтено*» выставляется, если студент оформил отчетный материал в виде доклада или электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы.

- оценка «*не зачтено*» выставляется, если студент неаккуратно оформил отчетный материал в виде доклада или электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы.

Практического занятия:

- оценка «*зачтено*» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, выполнил все необходимые расчеты с использованием методик инвестиционного анализа при решении практических задач, сделал правильные выводы.

- оценка «*не зачтено*» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, не выполнил или выполнил с ошибками необходимые расчеты с использованием методик инвестиционного анализа при решении практических задач, сделал неправильные выводы

Тестовые задания для текущего контроля

Тестовые задания к разделу 1

1. Инвестиции - это :

- а) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательства и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта;
- б) покупка оборудования и машин со сроком службы до 1 года;
- с) покупка недвижимости и товаров длительного пользования;
- д) приобретение акций и других ценных бумаг.

Ответ а)

2. Инвестиционная деятельность- это:

- а) совокупность действий, направленная на увеличение собственного благосостояния посредством инвестирования;
- б) процесс вложения инвестиционных ресурсов в какой-либо проект;
- с) принятие инвестиционного решения;
- д) анализ и оценка инвестиционной привлекательности экономической системы;

ответ а)

3. Уровнем и динамикой производства конкретных видов продукции, работ и услуг, измеряемых в соответствующих натуральных показателях, определяется:

- а) хозяйственная активность;
- б) деловая активность;

- с) финансовая активность;
- д) инвестиционная активность.

Ответ б)

4. Характеристики совершенных сделок купли-продажи и параметры заключаемых договоров и контрактов используются для измерения:

- а) деловой активности;
- б) финансовой активности;
- с) экономической активности;
- д) инвестиционной активности;
- е) хозяйственной активности.

Ответ с)

5. Инвестиционная активность-это:

- а) эффект от инвестирования в оборотный капитал;
- б) результат от взаимодействия спроса и предложения на рынке товаров и услуг;
- с) свойство человека, заключающееся в мобильности, предприимчивости, инициативности;
- д) интенсивность инвестиций, определяемая как отношение текущего объема инвестиций к предыдущему;

ответ д)

6. При анализе, оценке и выборе партнерских связей и отношений между агентами используется:

- а) деловая привлекательность;
- б) инфраструктурная привлекательность;
- с) инвестиционная привлекательность;
- д) экономическая привлекательность.

ответ с)

7. При анализе, оценке и выборе сферы размещения бизнеса используется:

- а) деловая привлекательность;
- б) инфраструктурная привлекательность;
- с) инвестиционная привлекательность;
- д) экономическая привлекательность.

ответ б)

8. Инвестиционная привлекательность-это

- а) совокупность инвестиционных рисков;
- б) эффект, полученный от инвестирования;
- с) совокупность различных объективных признаков, свойств, средств, возможностей региона, обуславливающих потенциальный платежеспособный спрос на инвестиции;
- д) результат реализации инвестиционного потенциала.

ответ с)

9. Инвестиционный потенциал-это:

- а) суммарный подход, который может быть получен в течении определенного времени функционирования инвестиционных ресурсов;
- б) прибыль, амортизационные отчисления, отчисления в различные внебюджетные фонды, активы государственных и коммерческих финансовых учреждений и сбережения населения;
- с) возможности и имеющиеся ресурсы для инвестирования, складывающиеся под воздействием системы факторов и условий для инвестирования и реализующиеся через формирование инвестиционных потоков;
- д) материальная основа обеспечения динамики социально-экономического развития, количественные и качественные характеристики которого отражают упорядоченную совокупность инвестиционных ресурсов.

ответ б)

10. Вероятность возникновения непредвиденных потерь в ситуации неопределенности-это:

- а) катастрофа;
- б) риск;
- с) убытки;
- д) форс-мажор;

ответ б)

11. Инвестиционный риск:

- а) риск, связанный с неполучением средств от проекта и определяющийся исключительно неэффективным размещением средств;
- б) любой риск, возникающий в процессе инвестиционной деятельности и характеризующийся возможностью или вероятностью полного или частичного недостижения (неполучения) результатов осуществления инвестиций;
- с) риск как отдельная категория отсутствует в природе экономических явлений, а потери, возникающие в ходе инвестиционной деятельности, обусловлены взаимодействием прочих видов

риска;

d) вероятность возникновения непредвиденных потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;

ответ d)

12. Коммерческие инвестиционные риски проявляются:

a) на макроуровне;

b) на региональном уровне;

c) на отраслевом уровне;

d) на корпоративном уровне;

ответ c)

13. Совокупное влияние инвестиционного риска и инвестиционного потенциала на формирование инвестиционных предпочтений инвестора выражается через:

a) инвестиционную активность;

b) инвестиционную привлекательность;

c) инвестиционный климат;

d) инвестиционное законодательство.

Ответ a)

14. Инвестиционный климат- это:

a) ситуация в стране с точки зрения иностранных предпринимателей, вкладывающих в ее экономику свои капиталы;

b) совокупность объективных экономических, социальных, политических, правовых и иных условий, создающих (или не создающих) привлекательность данной страны (региона, хозяйствующего субъекта) к инвестированию;

c) степень благоприятности ситуации, складывающейся в той или иной стране (региона, отрасли), по отношению к инвестициям которые могут быть сделаны в страну (регион, отрасль).

ответ b)

15. Расположить в логическом порядке этапы цикла управления инвестиционным процессом:

a) разработка, выбор и реализация мероприятий, позволяющих получить необходимое состояние инвестиционной привлекательности системы;(2)

b) анализ текущего состояния инвестиционного процесса, включающий:

анализ инвестиционной привлекательности, инвестиционной активности; анализ удовлетворения потребности экономической системы в инвестициях; (3)

c) определение необходимого объема инвестиций и показателя инвестиционной привлекательности, которому соответствует этот объем; (1)

d) изменение параметров экономической системы за счет инвестирования и заключающееся в изменении темпов экономического роста; (5)

e) изменение притока инвестиций в экономическую систему, обусловленное изменением инвестиционной привлекательности.(4)

16. Объект инвестиций - это:

a) объект, нуждающийся в привлечении инвестиций для обеспечения дальнейшего существования или развития и готовый разделить с инвесторами инвестиционный доход;

b) объект, свойства которого позволяют инвестору посредством участия в нем получить инвестиционный доход.

Ответ a)

17. Степень реализации инвестиционной привлекательности определяется как:

a) сумма инвестиционной активности и инвестиционной привлекательности;

b) произведение инвестиционной активности и инвестиционной привлекательности;

c) отношение инвестиционной активности к инвестиционной привлекательности;

d) разность инвестиционной активности и инвестиционной привлекательности;

ответ b)

18. Инвестиционная активность генерируется:

a) инвестором;

b) риском;

c) потенциалом;

d) органами управления

ответ c)

Тестовые задания к разделу 2

1. Анализ инвестиционной привлекательности включает:

a) Анализ инвестиционного потенциала;

b) Анализ инвестиционного климата;

c) Анализ инвестиционного риска;

d) Анализ инвестиционного законодательства;

e) Анализ деятельности инвестора.

Ответ а), с)

2. Средневзвешенная обеспеченность балансовыми запасами основных видов природных ресурсов характеризует:

a) Производственный потенциал;

b) Инновационный потенциал;

c) Потребительский потенциал;

d) Ресурсно-сырьевой потенциал;

ответ d)

3. Степенью развития ведущих институтов рыночной экономики определяется характеристика:

a) Инфраструктурного потенциала;

b) Институционального потенциала;

c) Производственного потенциала;

d) Потребительского потенциала.

ответ b)

4. Инвестиционный потенциал экономической системы является:

a) Количественной характеристикой;

b) Качественной характеристикой;

c) Условной характеристикой

d) Безусловной характеристикой

ответ a)

5. Инвестиционный риск экономической системы является:

a) Количественной характеристикой

b) Качественной характеристикой

c) Условной характеристикой

d) Безусловной характеристикой

ответ c)

7. Законодательство, связанное с условиями функционирования сфер деятельности или типов предприятий, называется:

a) Федеральным;

b) Корпоративным;

c) Косвенным;

d) Прямым;

ответ a)

8. Совокупная потребительская способность является характеристикой :

a) Потребительского потенциала;

b) Инфраструктурного потенциала;

c) Производственного потенциала;

d) Интеллектуального потенциала

ответ c)

9. К каким типам в разрезе инвестиционного потенциала и инвестиционного риска относятся регионы, которые можно рассматривать в качестве потенциальных полюсов роста.

a) Высокий риск, высокий потенциал;

b) Высокий риск, низкий потенциал;

c) Средний риск, высокий потенциал;

d) Высокий риск, средний потенциал;

e) Средний риск, средний потенциал;

f) Средний риск, низкий потенциал;

g) Низкий риск, высокий потенциал;

h) Низкий риск, низкий потенциал

ответ a), g)

10. Дифференциация регионов по степени обеспеченности ресурсами обусловлена:

a) Социальной напряженностью

b) Отсутствием соответствующей инфраструктуры

c) Неравномерным распределением ресурсов

d) Высокой стоимостью ресурсов.

ответ c)

11. Важнейшей характеристикой производственного потенциала является:

a) Валовой внутренний продукт;

b) Уровень загрузки производственных мощностей;

c) Стоимость основных фондов;

d) Средний уровень заработной платы.

ответ b)

12. Трудовой потенциал характеризуется:

- a) Долей населения с высшим образованием;
- b) Трудоспособной частью населения;
- c) Долей экономически активного населения;
- d) Темпами снижения безработицы.

ответ c)

13. Структура трудового потенциала определяется:

- a) Условиями жизни населения;
- b) Ценами на нефть на мировом рынке;
- c) Миграцией населения;
- d) Ростом ставки рефинансирования.

ответ a)

14. Дифференциация доходов обуславливает:

- a) Благополучие населения;
- b) Покупательскую способность населения;
- c) Уровень сбережения в регионе;
- d) Социальную напряженность в экономической системе.

ответ b)

15. Основные фонды являются характеристикой:

- a) Развития инвестиций;
- b) Национального богатства;
- c) Стабильности экономики;
- d) Экономического роста.

ответ d)

16. Чем выше этот показатель, тем больше средств предприятия находится в бездействии.

- a) Доля запасов в оборотных активах;
- b) Доля незавершенного строительства в структуре баланса;
- c) Доля нематериальных активов в структуре баланса;
- d) Доля отгруженной продукции в оборотных- активах.

ответ b)

17. Регионы, за счет которых осуществляется финансовая поддержка и экономическое развитие других регионов, называются:

- a) Реципиентами;
- b) Кредиторами ;
- c) Трансфертами;
- d) Цедентами;

ответ b)

18. Создается высочайший риск, а инвестиции остаются бессмысленными в результате:

- a) Повышения инвестиционной активности коммерческих банков;
- b) Потери портфельными инвесторами возможности влиять на решения и получать информацию о деятельности предприятия;
- c) Слабой государственной поддержки и массового сохранения индивидуальной психологии.

ответ a)

19. В связи с неэффективностью судебной защиты инвесторов:

- a) Снижается объем инвестиций;
- b) Растет криминализация деловых отношений;
- c) Отсутствуют средства для поиска имущества должников;
- d) Ослабляется финансирование из бюджета национальной экономики.

ответ b)

20. Какой вид риска отсутствует на отраслевом уровне:

- a) Законодательный;
- b) Технологический;
- c) Экологический;
- d) Инфраструктурный.

ответ d)

21. Для инвестора отсутствие альтернативных источников сырья влечет за собой:

- a) Увеличение инвестиционных ресурсов.
- b) Завышение цен при монопольном положении подрядчика
- c) Снижение эффективности инвестиционных ресурсов;
- d) Рост эксплуатационных затрат.

ответ b)

22. В наибольшей степени экологическому риску подвержены предприятия:

a) ЖКХ

b) Пищевой промышленности

c) Химической промышленности

d) Торговли.

ответ c)

Тестовые задания к разделу 3

1. На структуру капитала предприятия-заемщика не влияют :

a) степень краткосрочной финансовой устойчивости кредитора

b) кредитный рейтинг заемщика

c) текущее состояние финансового рынка

ответ c)

2. В условиях высокой инфляции наращивать долг:

a) выгодно

b) не выгодно

ответ a)

3. С точки зрения инвестора, идеальный заемщик...

a) нуждается в заемных средствах

b) не нуждается в заемных средствах

ответ a)

4. Когда рейтинг заемщика или его государства падает, стоимость, выпускаемых им ценных бумаг:

a) падает

b) возрастает

ответ b)

5. Дополнительное размещение акций чаще приводит к

a) снижению курса

b) росту курса

ответ a)

6. Финансовый рычаг влияет на:

a) коэффициент систематического риска

b) коэффициент несистематического риска

ответ b)

7. Согласно теории Модильяни – Миллера, проценты по долгам предприятия

a) выплачиваются до уплаты налога на прибыль

b) после уплаты налога на прибыль

ответ a)

8. Согласно теории Модильяни – Миллера, предоставление и получение долга происходят по:

a) рискованной процентной ставке

b) безрисковой процентной ставке

ответ a)

9. При увеличении финансового рычага средневзвешенная стоимость капитала WACC

a) снижается

b) возрастает

ответ б)

10. Увеличение доли неадекватно дорогого долга:

a) снижает стоимость фирмы

b) повышает стоимость фирмы

ответ a)

11. Метод ER (остаточный поток дисконтируется по стоимости собственного капитала) применяется:

a) оцениваемый проект экономически выделен

b) проект интегрирован в действующее производство

в) оба ответа не верны

ответ в)

12. Если для проекта сложно предложить шкалу погашения долга, используем:

a) WACC

b) ER

ответ б)

13. Если предприятие выполняет проект, не характерный для отрасли основного вида деятельности, величину систематического риска определяем:

a) по отрасли предприятия

б) по отрасли проекта

ответ а)

14. При расчете WACC оценивается структура капитала:

а) балансовая

б) рыночная

ответ б)

15. Регионы, за счет которых осуществляется финансовая поддержка и экономическое развитие других регионов, называются:

а) Реципиентами;

б) Кредиторами ;

с) Трансфертами;

д) Цедентами.

ответ б)

16. Создается высочайший риск, а инвестиции остаются бессмысленными в результате:

а) Повышения инвестиционной активности коммерческих банков;

б) Потери портфельными инвесторами возможности влиять на решения и получать информацию о деятельности предприятия;

с) Слабой государственной поддержки

ответ а)

17. К каким типам в разрезе инвестиционного потенциала и инвестиционного риска относятся регионы, которые можно рассматривать в качестве потенциальных полюсов роста.

а) Высокий риск, высокий потенциал;

б) Высокий риск, низкий потенциал;

с) Средний риск, высокий потенциал;

д) Высокий риск, средний потенциал;

е) Средний риск, средний потенциал;

ф) Средний риск, низкий потенциал;

г) Низкий риск, высокий потенциал;

х) Низкий риск, низкий потенциал

ответ а), г)

18. Определите требуемую доходность ценной бумаги, если безрисковая рыночная ставка составляет 5%, ожидаемая прибыльность по ценной бумаге – 15%, а β -коэффициент составляет 0,7.

Ответ: 57% $K_i = R_f + \beta_i \times (K_m - R_f) = 5 + 0,7 \times (15 - 5) = 57\%$

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ответов на тестовые вопросы

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если получено более 85% правильных ответов.
- оценка «хорошо» - получено от 71 до 85% правильных ответов.
- оценка «удовлетворительно» - получено от 61 до 70% правильных ответов.
- оценка «неудовлетворительно» - получено менее 60% правильных ответов.

3.1.4. Средства для промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины

Промежуточная аттестация - это элемент образовательного процесса, призванный определить соответствие уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся требованиям, установленным в рабочей программе учебной дисциплины, в программе практики.

Промежуточная аттестация обучающихся проводится по всем учебным дисциплинам, модулям и практикам, включённым в рабочий учебный план по направлению подготовки (специальности).

Форма промежуточной аттестации: экзамен.

ЭКЗАМЕНАЦИОННАЯ ПРОГРАММА по учебной дисциплине

Профессиональные задачи, предусмотренные ФГОС ВО	Экзамен
- обработка, анализ и систематизация информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования	-
- разработка и обоснование социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, и методик их расчета	+

- поиск, анализ и оценка источников информации для проведения экономических расчетов	+
- анализ существующих форм организации управления; разработка и обоснование предложений по их совершенствованию	+
- разработка стратегий развития и функционирования предприятий, организаций и их отдельных подразделений (в части постановки управленческого учета как на предприятии в целом, так и в отдельных подразделениях).	+

ВОПРОСЫ к экзамену

1. Особенности инвестиционной деятельности предприятия.
2. Сущность, цель и задачи инвестиционной стратегии организации.
3. Институциональные аспекты инвестиционной стратегии.
4. Экономические аспекты инвестиционной стратегии.
5. Нормативно-правовые аспекты инвестиционной стратегии.
6. Информационно-аналитические аспекты инвестиционной стратегии.
7. Инновации как основа для инвестиций.
8. Этапы инновационного анализа.
9. Классификация инноваций.
10. Типы инновационных стратегий.
11. Роль финансовой стратегии в управлении деятельностью организации.
12. Цели деятельности организации, их влияние на выбор финансовой стратегии.
13. Типы стратегий формирования денежных фондов, условия их выбора.
14. Типы инвестиционных стратегий, условия их применения.
15. Структура макроэкономического фундаментального анализа.
16. Анализ валового внутреннего продукта, производства и услуг.
17. Анализ рынка труда, доходов и занятости.
18. Анализ платежного баланса.
19. Анализ денежной сферы и кредитно-денежной политики, валютного курса.
20. Анализ финансовой политики, федерального бюджета и налогов.
21. Анализ инфляции.
22. Анализ состояния фондового рынка.
23. Оценка целей стратегического инвестирования в организации.
24. Оценка кадрового потенциала при формировании инвестиционной стратегии.
25. Институциональные факторы разработки и реализации инвестиционной стратегии.
26. Факторы, определяющие формирование инвестиционной и финансовой политики организации.
27. Понятие инвестиционного проекта.
28. Особенности инвестиционных проектов.
29. Классификация инвестиционных проектов
30. Основные этапы оценки инвестиционных проектов.
31. Коммерческий аспект анализа инвестиционных проектов.
32. Технический аспект анализа инвестиционных проектов.
33. Финансовый аспект анализа инвестиционных проектов.
34. Институциональный аспект анализа инвестиционных проектов.
35. Социальный аспект анализа инвестиционных проектов.
36. Экологический аспект анализа инвестиционных проектов.
37. Экономический аспект анализа инвестиционных проектов.
38. Влияние источников финансирования на эффективность и риски проекта.
39. Влияние традиционных схем обслуживания долга на эффективность и реализуемость проекта.
40. Проектное финансирование.
41. Формы оценки эффекта инвестиционной стратегии.
42. Изменение стоимости бизнеса в результате реализации инвестиционной стратегии организации.
43. Стандарты, процедуры и методы оценки бизнеса.
44. Критерии оценки инвестиционных проектов.

Процедура проведения экзамена

Промежуточная аттестация обучающихся в форме экзамена, осуществляется в соответствии с положением о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (бакалавриат, специалитет, магистратура) и среднего профессионального образования в ФГБОУ ВО Омский ГАУ

Наименование элемента	Значение элемента
Нормативная база проведения промежуточной аттестации студентов по результатам изучения дисциплины	«Положение о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (бакалавриат, специалитет, магистратура) и среднего профессионального образования в ФГБОУ ВО Омский ГАУ»
Основные условия допуска студента к экзамену:	Студент выполнил все виды учебной работы (включая самостоятельную) и отчитался об их выполнении в сроки, установленные графиком учебного процесса по дисциплине
Экзаменатор	
Время проведения экзамена	Дата, время и место проведения экзамена определяется графиком сдачи экзаменов, утверждаемым деканом факультета
Форма проведения экзамена	Письменно

ПРИМЕР ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина»

Кафедра экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1 по дисциплине «Инвестиционная стратегия»

1. Инновации как основа для инвестиций
2. Институциональный аспект анализа инвестиционных проектов.
3. ООО «Флагман» планирует приобрести торговые палатки на сумму 500 тыс. руб. Кроме того, в течение первого года планируется дополнительно инвестировать 220 тыс. руб. Денежный поток от деятельности торговых палаток оценивается в 210 тыс. руб. в год. Период реализации проекта – 5 лет.

Определить экономический эффект в результате реализации проекта (показатели эффективности ИП), если проектная дисконтная ставка составляет 10%.

Шкала и критерии оценивания

Результаты экзамена определяют оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и объявляют в день экзамена.

Оценку «отлично» выставляют студенту, глубоко и прочно освоившему теоретический и практический материал дисциплины. Ответ должен быть логичным, грамотным. Студенту необходимо показать знание не только основного, но и дополнительного материала, быстро ориентироваться, отвечая на дополнительные вопросы. При решении ситуационной задачи студент должен показать знание методик инвестиционного анализа, умение делать аргументированные выводы.

Оценку «хорошо» заслуживает студент, твердо знающий программный материал дисциплины, грамотно и по существу излагающий его. Умеет правильно применять теоретические положения при решении практических задач, владеет определенными навыками и приемами их выполнения. Допускает незначительные неточности в формулировке выводов.

Оценку «удовлетворительно» получает студент, который имеет знания только основного материала, но не усвоил его детали, испытывает затруднения при решении практических задач. В ответах на поставленные вопросы студентом допущены неточности, даны недостаточно правильные формулировки, нарушена последовательность в изложении программного материала.

Оценка «неудовлетворительно» говорит о том, что студент не знает значительной части материала по дисциплине, допускает существенные ошибки в ответах, не может решить практические задачи или решает их с затруднениями.

8 ЛИСТ РАССМОТРЕНИЙ И ОДОБРЕНИЙ
Фонд оценочных средств дисциплины
в составе ОПОП

1. Рассмотрена и одобрена:

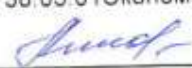
а) На заседании обеспечивающей преподавание кафедры экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля;

протокол № 112 от 26.06.2017

Зав. кафедрой, канд. экон. наук, доцент  О.А. Блинов

б) На заседании методической комиссии по направлению 38.03.01 Экономика;

протокол № 10 от 21.06.2017

Председатель МКН – 38.03.01, канд. экон. наук, доцент  А.А. Ремизова

2. Рассмотрение и одобрение представителями профессиональной сферы по профилю ОП:

Главный специалист отдела финансирования развития экономики департамента отраслей национальной экономики Министерства финансов Омской области



 /Г.В. Чуваленская/

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
к фонду оценочных средств учебной дисциплины
Б1.В.13 Инвестиционная стратегия
в составе ОПОП 38.03.01 Экономика
 Направленность (профиль) Финансы и кредит

Ведомость изменений

Срок, с которого вводится изменение	Номер и основное содержание изменения и/или дополнения	Отметка об утверждении/ согласовании изменений	
		инициатор изменения	руководитель ОПОП или председатель МКН

Экономическая оценка проекта закупки и монтажа линии для убоя и первичной переработки мяса крупного рогатого скота

1.1 Прогнозирование ситуация «без проекта»

1.2

Исходная информация

Одним из видов деятельности СХА Родная Долина является выращивание и реализация молодняка КРС на мясо. Среднегодовое поголовье молодняка на выращивании и откорме составляет 3101 гол. Молодняк и выбракованные животные реализуются в живом весе на мясокомбинат. Доставка животных осуществляется транспортом мясокомбината. Ежегодно на реализацию СХА Родная Долина выставляет около ____ гол. Средняя цена реализации 1 ц живой массы составляет ____ руб. Себестоимость 1 ц прироста равна ____ руб. Убойная масса 1 головы ____ ц.

На территории хозяйства в непосредственной близости от фермы, на которой содержится молодняк КРС и животные на откорме, расположен зерносклад. После уборки урожая данный склад заполняется зерном, которое хранится в нем до января-февраля, а за тем реализуется по более высоким ценам. Емкость склада составляет ____ ц. Средняя цена реализации зерна в январе-феврале равна ____ руб./ц. Себестоимость зерна при этом с учетом стоимости хранения и реализации составляет около ____ руб./ц.

Ожидается, что средняя цена реализации 1 центнера живой массы ежегодно, начиная с первого года будет **увеличиваться** на ____ % к уровню **предыдущего** года. Также прогнозируется ежегодное **увеличение** средней себестоимости одного центнера прироста на ____ % к уровню **предыдущего** года. Кроме того, средняя себестоимость 1 ц зерна с учетом транспортировки и хранения **ежегодно** будет расти на ____ % к уровню **предыдущего** года. Прогнозируется так же увеличение цены реализации 1 ц зерна в январе-феврале **ежегодно** на ____ % к уровню **предыдущего** года.

Расчеты по ситуации «без проекта».

Исходные данные для каждого варианта проекта выдаются преподавателем. На основании полученных Вами исходных данных необходимо оценить потоки денежных средств предприятия до начала осуществления проекта (ситуация «без проекта»). Для этого необходимо заполнить таблицы 1, 2 и 3.

Таблица 1 – Исходные данные для выполнения расчетов по ситуации «без проекта»

Наименование показателя	Значение показателя
Расчетный срок	
Реализация молодняка, гол.	
Средняя цена реализации 1 ц живой массы, тыс. руб.	
Средняя себестоимость 1 ц прироста, тыс. руб.	
Убойная масса одной головы, ц	
Емкость склада, тыс. ц	
Средняя цена реализации зерна в январе-феврале, руб./ц	
Средняя себестоимость зерна с учетом транспортировки и хранения, руб./ц.	
Ставка дисконтирования, %	
Ежегодный прирост средней цены реализации одного центнера живой массы, %	
Ежегодное увеличение средней себестоимости 1 ц прироста, %	
Ежегодный прирост средней цены реализации 1ц зерна в январе-феврале, %	
Ежегодный прирост средней себестоимости 1 ц зерна с учетом транспортировки и хранения, %	

Внимание!!! При расчетах округление чисел осуществлять до сотых (два знака после запятой)

Таблица 2 – Оценка ситуации «без проекта» без учета изменения стоимости денег во времени

Годы	0	...										
Текущие затраты, тыс. руб.												
Выручка (доход), тыс. руб.												
Чистые выгоды, тыс. руб.												

Текущие затраты предприятия в данном случае складываются из затрат на выращивание и реализацию молодняка на мясокомбинат и затрат на производство, транспортировку и хранение зерна. Сумма затрат на выращивание и реализацию молодняка определяется произведением поголовья реализованного молодняка, убойной массы одной головы и средней себестоимости 1 ц прироста живой массы. Сумма затрат на производство, транспортировку и хранение зерна определяется произведением емкости склада и средней себестоимости зерна.

По строке «Выручка» в таблице 2 отражается выручка от реализации молодняка и выручка от реализации зерна. По молодняку выручка отражается с учетом реализованного поголовья, цены реализации и убойной массы.

Таблица 3 – Ситуация «без проекта» с учетом изменения стоимости денег во времени

Годы	0	...									
Чистые выгоды, тыс. руб.											
Фактор изменения стоимости денег во времени при заданной ставке дисконтирования											
Чистые дисконтированные выгоды, тыс. руб.											
Чистые дисконтированные выгоды нарастающим итогом, тыс. руб.											

По результатам выполненных расчетов заполните таблицу 4. Если имеющаяся информация не позволяет рассчитать тот или иной показатель, под таблицей необходимо указать данный показатель и обосновать невозможность его определения.

Таблица 4 – Сводная таблица результатов по расчетам в ситуации «без проекта»

Показатель	Общепринятое обозначение показателя	Значение показателя
Чистая приведенная стоимость денежных потоков в ситуации «без проекта»		
Срок окупаемости вложений в ситуации «без проекта»		
Внутренняя норма доходности (рентабельности) в ситуации «без проекта»		
Индекс доходности инвестиций		

1.2. Оценка ситуации «с проектом»

1.2.1 Описание проекта

Руководство предприятия решило организовать в хозяйстве цех по убою и первичной переработке туш крупного рогатого скота производительностью 30 гол. за смену.

Под здание цеха было решено переоборудовать здание зернохранилища, находящегося рядом с фермой, на которой содержится молодняк КРС.

Зерно, ранее поступавшее на хранение на склад, решили отправлять на реализацию осенью. Цена реализации зерна осенью, сразу после уборки, равна ____ руб./ц, а себестоимость – ____ руб./ц.

Комплектация цеха по проекту следующая: убойное отделение, отделение переработки кишсырья, отделение варки кормов, отделение вытопки жира.

Работу цеха планируется организовать в 1 смену. Количество рабочих дней цеха в **каждом** году проекта определяется отношением общего количества молодняка на убой **в этом году** к сменной производительности цеха (30 гол.). Для более полной загрузки производственных мощностей цеха в окрестных хозяйствах в первый год проекта решено дополнительно закупить ____ гол. молодняка КРС по цене ____ тыс. руб. за гол. с учетом доставки. Доставка осуществляется транспортом предприятий-поставщиков. Закупку молодняка планируется ежегодно повышать на **10 %** от уровня предыдущего года до ____ года проекта, в котором цех выйдет на полную производственную мощность. Цена закупки при этом остается примерно на одном уровне.

Стоимость оборудования, доставка, установка и пуско-наладочные работы специалистами фирмы-поставщика были оценены в ____ тыс. руб. На обучение персонала необходимо потратить ____ тыс. руб. Ежегодные затраты по работе цеха следующие (по основным элементам затрат). Стоимость 1 куб. метра питьевой воды равна ____ руб., стоимость 1 куб. метра технической воды равна ____ руб. Плата за сброс 1 куб. метра сточных вод равна ____ руб. Все затраты на электроэнергию пропорционально распределены и включены в основные элементы затрат. Заработная плата одного работника равна ____ руб. в год.

Средняя убойная масса одной головы равна ____ ц.

Компонентный состав денежных поступлений по работе цеха следующий: амортизация оборудования ____ тыс. руб., амортизация здания ____ тыс. руб., стоимость 1 т полутуш КРС равна ____ руб., стоимость 1 т пищевых субпродуктов равна ____ руб., стоимость 1 т кишечного полуфабриката соленого ____ руб., стоимость 1 т шкур сухосолёных ____ руб., стоимость 1 т кормов вареных ____ руб.

Срок проекта равен сроку использования основного оборудования цеха составляет ____ лет. Ставка дисконтирования ____ %.

1.2.2 Расчет эффективности реализации проекта

В таблице 5 необходимо занести все исходные данные в соответствие с Вашим вариантом задания.

Таблица 5 – Исходные данные, необходимые для расчета эффективности реализации проекта

Показатель	Значение показателя
Реализация молодняка (в хозяйстве), гол.	
Средняя цена реализации 1 ц живой массы, тыс. руб.	
Средняя убойная масса 1 головы, ц.	
Емкость зернового склада, тыс. ц.	
Цена реализации 1 ц зерна осенью, руб.	
Производительность цеха, гол./смену	
Количество смен	
Выход готовой продукции в полутушах, т/смену	
Выход пищевых субпродуктов, т/смену	
Выход кишечного фабриката соленого, т/смену	
Выход шкур сухосоленых, т/смену	
Выход кормов вареных, т/смену	
Цена готовой продукции в полутушах, тыс. руб./т	
Цена пищевых субпродуктов, тыс.руб./т	
Цена кишечного фабриката соленого, тыс. руб./т	
Цена шкур сухосоленых, тыс. руб./т	
Цена кормов вареных, тыс. руб./т	
Стоимость оборудования, доставка, установка и пуско-наладочные работы, тыс. руб.	
Обучение персонала, тыс. руб.	
Себестоимость 1 ц прироста живой массы в хозяйстве, тыс. руб.	
Себестоимость производства и реализации 1 ц зерна осенью «с поля», руб.	
Количество обслуживающего персонала, чел.	
Потребление питьевой воды, м. куб./смену	
Потребление технической воды, м. куб./смену	
Сброс сточных вод, м. куб./смену	
Среднегодовая заработная плата 1 работника, тыс. руб.	
Стоимость питьевой воды, тыс. руб./м. куб.	
Стоимость технической воды, тыс. руб./м. куб.	
Плата за сброс сточных вод, тыс. руб./м. куб.	
Амортизация оборудования, тыс. руб.	
Амортизация здания, тыс. руб.	
Дополнительная закупка животных для загрузки производственных мощностей во 2-м году проекта(1), гол.	
Стоимость 1 головы с учетом доставки, тыс. руб.	
Год выхода проекта на полную мощность	
Срок проекта, лет	
Ставка дисконтирования, %	

На основании исходных данных заполните и проанализируйте следующие таблицы.

Таблица 6 – Ежегодные поступления «с проектом» без учета изменения стоимости денег во времени

Годы	0	...										
Реализация зерна, тыс. руб.												
Количество рабочих дней цеха в году												
Реализация готовой продукции в полутушах, тыс. руб.												
Реализация пищевых субпродуктов, тыс.руб.												
Реализация кишечного фабриката соленого, тыс. руб.												
Реализация шкур сухосоленых, тыс. руб.												
Реализация кормов вареных, тыс. руб.												
Амортизация оборудования, тыс. руб.												
Амортизация здания, тыс. руб.												
Суммарный денежный поток по проекту, тыс. руб.												

Примечание: в этой и последующих таблицах 0-й период является отправной точкой реализации проекта. Поэтому расходов, связанных с осуществлением проекта и поступлений от проекта в этом периоде не будет. Расходы и доходы от реализации зерна здесь следует учесть.

Реализация готовой продукции в полутушах рассчитывается как произведение выхода готовой продукции в полутушах за смену, цены 1 т готовой продукции в полутушах, количества смен и количества рабочих дней цеха в году.

Реализация пищевых субпродуктов в каждом году рассчитывается как произведение выхода пищевых субпродуктов за смену, цены 1 т пищевых субпродуктов, количества рабочих дней цеха в году и количества смен.

Реализация кишечного фабриката соленого в каждом году рассчитывается как произведение выхода кишечного фабриката соленого за смену, цены 1 т кишечного фабриката соленого, количества рабочих дней цеха в году и количества смен.

Реализация шкур сухосоленых рассчитывается как произведение выхода шкур сухосоленых за смену, цены 1 т шкур сухосоленых за смену, количества рабочих дней в году и количества смен.

Реализация кормов вареных в каждом году рассчитывается как произведение выхода кормов вареных за смену, цены 1 т кормов вареных, количества рабочих дней цеха в году и количества смен.

Расчеты в таблице 7 производятся аналогично расчетам таблицы 6, при этом необходимо учесть изменение стоимости денег во времени.

Таблица 7 - Ежегодные поступления «с проектом» с учетом изменения стоимости денег во времени

Годы	0	...										
Фактор изменения стоимости денег во времени при заданной ставке дисконтирования												
Реализация зерна, тыс. руб.												
Реализация готовой продукции в полутушах, тыс. руб.												
Реализация пищевых субпродуктов, тыс.руб.												
Реализация кишечного фабриката соленого, тыс. руб./т												
Реализация шкур сухосоленых, тыс. руб./т												
Реализация кормов вареных, тыс. руб./т												
Амортизация оборудования, тыс. руб.												
Амортизация здания, тыс. руб.												
Суммарный денежный поток по проекту, тыс. руб.												

В таблице 8 стоимость дополнительной закупки животных определяется как произведение стоимости одной головы с учетом доставки и общего количества закупленного в данном году поголовья.

Расходы хозяйства на выращивание молодняка определяются как произведение количества реализованного хозяйством молодняка (поголовье молодняка, отправленное на переработку), средней убойной массы одной головы и себестоимости одного центнера прироста.

Расходы на производство и реализацию зерна определяются с учетом емкости склада и себестоимости производства и реализации 1 ц зерна.

Стоимость питьевой воды определяется как произведение количества потребляемой питьевой воды за смену, цены 1 куб. м питьевой воды, количества смен и количества рабочих дней цеха в году. Стоимость технической воды определяется аналогично.

Плата за сброс сточных вод определяется как произведение суммы выплат за сброс 1 куб. м сточных вод, сброса сточных вод за смену, количества смен и количества рабочих дней цеха в году.

Таблица 8 – Инвестиционные и ежегодные затраты «с проектом» без учета изменения стоимости денег во времени

Годы	0	...										
Общие инвестиционные затраты, тыс. руб.												
Количество рабочих дней цеха в году												
Поголовье животных, подлежащее закупке в текущем периоде, год.												
Дополнительная закупка животных, тыс. руб.												
Расходы хозяйства на выращивание молодняка, тыс. руб												

Расходы на производство и реализацию зерна, тыс. руб.											
Оплата труда, тыс. руб.											
Стоимость питьевой воды, тыс. руб.											
Стоимость технической воды, тыс. руб.											
Плата за сброс сточных вод, тыс. руб.											
Суммарные затраты «с проектом», тыс. руб.											

Расчеты в таблице 9 производятся аналогично расчетам таблицы 8, при этом необходимо учесть изменение стоимости денег во времени.

Таблица 9 – Инвестиционные и ежегодные затраты «с проектом» с учетом изменения стоимости денег во времени

Годы	0	...									
Фактор изменения стоимости денег во времени при заданной ставке дисконтирования											
Общие инвестиционные затраты, тыс. руб.											
Дополнительная закупка животных, тыс. руб.											
Расходы хозяйства на выращивание молодняка, тыс. руб.											
Расходы на производство и реализацию зерна, тыс. руб.											
Оплата труда, тыс. руб.											
Стоимость питьевой воды, тыс. руб.											
Стоимость технической воды, тыс. руб.											
Плата за сброс сточных вод, тыс. руб.											
Суммарные затраты «с проектом», тыс. руб.											

Таблица 10 – Сопоставление денежных потоков в ситуации «с проектом» без учета изменения стоимости денег во времени

Годы	0	...									
Инвестиционные затраты, тыс. руб.											
Суммарные текущие затраты (общие затраты в ситуации «с проектом»), тыс. руб.											
Суммарная выручка (общие поступления в ситуации «с проектом»), тыс. руб.											
Чистые выгоды, тыс. руб.											

Таблица 11 – Сопоставление денежных потоков в ситуации «с проектом» с учетом изменения стоимости денег во времени

Годы	0	...									
Фактор изменения стоимости денег во времени при заданной ставке дисконтирования											
Инвестиционные затраты, тыс. руб.											
Суммарные текущие затраты (общие затраты в ситуации «с проектом»), тыс. руб.											
Суммарная выручка (общие поступления в ситуации «с проектом»), тыс. руб.											
Чистые дисконтированные выгоды, тыс. руб.											
Чистые выгоды дисконтированные нарастающим итогом, тыс. руб.											

Используя полученные выше данные, рассчитайте основные показатели эффективности проекта и занесите их в таблицу 12.

Таблица 12 – Сводная таблица результатов оценки ситуации «с проектом»

Показатель	Значение показателя
------------	---------------------

Срок окупаемости проекта без учета изменения стоимости денег во времени	
Срок окупаемости проекта с учетом изменения стоимости денег во времени	
Внутренняя норма рентабельности (доходности) проекта	
Чистая приведенная стоимость денежных потоков в ситуации «с проектом»	
Индекс доходности инвестиций	

Расчет показателей:

Таблица 13 – Сопоставление выгод и затрат в ситуации «с проектом» и без «проекта»

Годы	0	...										
Чистая приведенная стоимость денежных потоков в ситуации «с проектом»												
Чистая приведенная стоимость денежных потоков в ситуации «без проекта»												
Чистая текущая стоимость денежных потоков проекта												
Чистая текущая стоимость денежных потоков проекта нарастающим итогом												

По данным таблицы рассчитайте основные критерии эффективности проекта и заполните таблицу 14.

Таблица 14 – Основные критерии эффективности проекта

Показатель	Значение показателя
Срок окупаемости проекта с учетом изменения стоимости денег во времени	
Внутренняя норма рентабельности (доходности) проекта	
Чистая приведенная стоимость денежных потоков проекта	
Индекс доходности инвестиций	

Расчет:

1. В каком случае расчетная эффективность осуществления проекта выше: с учетом или без учета изменения стоимости денег во времени и почему?

Ответ: _____

2. Что показывает внутренняя норма рентабельности проекта (если ее невозможно рассчитать – объясните почему)?

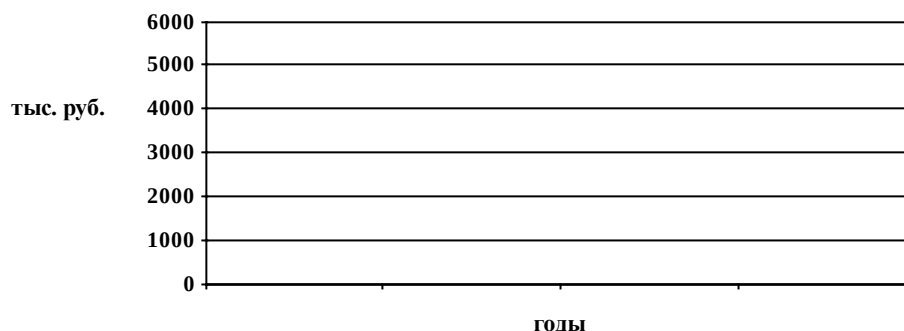
Ответ: _____

3. Если ситуация «без проекта» ухудшается в перспективе, как это повлияет на показатели эффективности проекта?

Ответ: _____

4. Изобразите схематично на графике эффект от проекта?

Ответ:



5. С каким показателем необходимо сравнивать срок окупаемости инвестиционного проекта? Какой результат получается в Вашем случае?

Ответ: _____

6. С какими показателями необходимо сравнивать внутреннюю норму рентабельности (доходности) проекта? Эффективен ли Ваш проект, согласно критерия IRR?

Ответ: _____

7. Под какой % существует возможность привлечь заемные средства? На основании какого критерия Вы сделали данный вывод?

Ответ: _____

8. Что показывает критерий PI? Эффективен ли Ваш проект, согласно данного критерия?

Ответ: _____

9. Как изменяться показатели эффективности проекта, если ситуация «без проекта» улучшиться?

Ответ: _____

10. Какой показатель указывает на осуществимость (реализуемость) проекта? Возможно ли реализовать Ваш проект? На основании чего Вы сделали такой вывод?

Ответ: _____

1.2.3 Анализ рисков инвестиционного проекта

Проанализируйте чувствительность проекта к колебаниям различных факторов, заполнив таблицу 15 и ответьте на приведенные ниже вопросы.

Таблица 15 – Анализ чувствительности проекта к изменению основных факторов, влияющих на потоки денежных средств

Параметры	Процентное изменение NPV при изменении параметра на 1 %	Переключающее значение параметра
Себестоимость 1 ц прироста, тыс. руб.		
Стоимость питьевой воды, тыс. руб./м. куб.		
Стоимость технической воды, тыс. руб./м. куб.		
Плата за сброс сточных вод, тыс. руб./м. куб.		
Цена готовой продукции в полутушах, тыс. руб./т		
Цена пищевых субпродуктов, тыс.руб./т		
Цена кишечного фабриката соленого, тыс. руб./т		
Цена шкур сухосоленых, тыс. руб./т		
Цена кормов вареных, тыс. руб./т		
Стоимость 1 головы с учетом доставки, тыс. руб.		
Дополнительная закупка животных для загрузки производственных мощностей, гол.		

1. На сколько процентов необходимо изменить (увеличить или снизить) дополнительную закупку животных для загрузки производственных мощностей, чтобы NPV проекта увеличился на 40%?

Ответ: _____

2. На сколько процентов необходимо изменить цену пищевых субпродуктов, чтобы значение NPV снизился на 10%?

Ответ: _____

3. Какие показатели проекта оказывают наиболее сильное влияние на NPV проекта? Расположите все показатели в порядке убывания влияния.

Ответ: _____

4. Постройте график чувствительности инвестиционного проекта к изменению основных 5 параметров.



ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
к рабочей программе дисциплины
в составе ОПОП Б1.В.13 Инвестиционная стратегия

Ведомость изменений

№ п/п	Вид обновлений	Содержание изменений, вносимых в ОПОП	Обоснование изменений
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			