

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Уфимский университет науки и технологий»
Сибайский институт (филиал) УУНиТ
Факультет экономики и права



УТВЕРЖДАЮ:

Декан  И.М. Рахматуллин
(подпись, инициалы, фамилия)
«20» июня 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ

(наименование дисциплины)

ОПОП ВО 38.03.02 Менеджмент

шифр и наименование направления подготовки (специальности)

направленность (профиль, специализация) Управление проектами

наименование направленности (профиля, специализации)

форма обучения очно-заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Рабочая программа составлена на основании учебного плана основной профессиональной образовательной программы 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль, специализация) Управление проектами, одобренного ученым советом СИ (филиала) УУНиТ (протокол №8 от 19.03.2025) и утвержденного директором 19.03.2025.

Заведующий кафедрой экономики и менеджмента

(наименование кафедры разработчика программы)

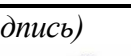
Разработчик программы

Руководитель образовательной программы



(подпись)

Якшимбетова Г.И.
(Ф.И.О.)



(подпись)

Рахматуллин И.М.
(Ф.И.О.)



(подпись)

Якшимбетова Г.И.
(Ф.И.О.)

1. Цель дисциплины. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

1.1 Цель дисциплины

Дисциплина «Стратегический менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

Дисциплина изучается на **4** курсе в **8** семестре.

Цель дисциплины: формирование у студентов базовых теоретических знаний и основных практических умений и навыков в области стратегического управления предприятиями и организациями (стратегического менеджмента), а также ознакомление с практическими аспектами разработки и обоснования стратегий развития организации в условиях быстро меняющейся внешней конкурентной среды.

1.2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

Таблица 1. – Результаты обучения по дисциплине

Планируемые результаты освоения основной профессиональной образовательной программы (компетенции, закрепленные за дисциплиной)		Код и наименование индикатора достижения компетенции, закрепленного за дисциплиной
код компетенции	наименование компетенции	
УК-2	Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	УК-2.1. Знает действующие правовые нормы и ограничения, оказывающие регулирующее воздействие на проектную деятельность, необходимые для осуществления профессиональной деятельности правовые нормы
		УК-2.2. Умеет определять круг задач в рамках избранных видов профессиональной деятельности, планировать собственную деятельность исходя из имеющихся ресурсов, формировать план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения
		УК-2.3. Владеет навыками по публичному представлению результатов решения конкретной задачи проекта

2. Структура и трудоемкость дисциплины

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет **4** зачетные единицы (з.е.), **144** академических часов.

Таблица 2 – Объем дисциплины

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	4/144
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	-
лекций	34

практических/ семинарских	38
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	1,2
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы/курсового проекта	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	34,8
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы/курсового проекта	
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	-

3. Содержание дисциплины

Таблица 3 – Содержание дисциплины

№	Раздел (тема) дисциплины	Виды деятельности				Формы текущего контроля успеваемости
		Лек., час	Лаб. раб., час	Практ. раб., час	СРС, час	
1.	Сущность стратегического менеджмента	0,5	-	1	9,2	ИЗ1, СТ
2.	Стратегия как ключевая категория стратегического менеджмента	1	-	1	9,2	ИЗ2, СТ
3.	Процесс стратегического управления	1	-	2	9,2	ИЗ3, СТ, Т
4.	Анализ текущего состояния компании	1	-	2	9,2	СТ, Т
5.	Анализ конкурентных преимуществ товара и фирмы	1	-	2	9,2	СТ, Т
6.	Анализ организационных ресурсов	1	-	2	9,2	ИКР, Т
7.	Развитие стратегического видения и формулирование миссии. Постановка стратегических целей	1	-	2	9,2	
8.	Стратегии организации диверсифицированной компании	1	-	2	9,2	
9.	Подготовка к реализации стратегии. Реализация стратегии	0,5	-	2	9,2	
10.	Контроль и внесение необходимых изменений					
11.	Эффективность стратегического менеджмента и лидеры стратегических изменений					
ИТОГО		8		16	82,8	

ИЗ-индивидуальное задание, СТ-словарь терминов, К – коллоквиум, Т – тестирование, Р –

защита (проверка) рефератов, ИКР-индивидуальная контрольная работа, БРС – модульно-рейтинговая система

Таблица 4 – Лабораторные работы

№	Наименование лабораторной работы	Объем, час.
1.		
2.		
3.		
4.		
Итого		

Таблица 5 – Практические (семинарские) занятия

№	Наименование практических занятий	Объем, час.
1.	Сущность стратегического менеджмента	1
2.	Стратегия как ключевая категория стратегического менеджмента	1
3.	Процесс стратегического управления	2
4.	Анализ текущего состояния компании	2
5.	Анализ конкурентных преимуществ товара и фирмы	2
6.	Анализ организационных ресурсов	2
7.	Развитие стратегического видения и формулирование миссии. Постановка стратегических целей	2
8.	Стратегии организации диверсифицированной компании	2
9.	Подготовка к реализации стратегии. Реализация стратегии	2
10.	Контроль и внесение необходимых изменений	
11.	Эффективность стратегического менеджмента и лидеры стратегических изменений	
Итого		16

4. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ

1. В теории стратегического менеджмента философия фирмы – это форма выражения _____, совокупность важнейших принципов и качественных целей организации.

- а) образа;
- б) миссии;
- в) стратегии.

2. _____ является документом, на основании которого предприниматель может аргументировано убедить финансово-кредитное учреждение в необходимости и целесообразности представления ему финансовых средств.

- а) бизнес-проект;
- б) технико-экономическое обоснование;
- в) бизнес-план.

3. С точки зрения стратегического менеджмента стратегия _____ состоит в концентрации усилий организации в определенных приоритетных направлениях, где она пытается достичь превосходства над другими

- а) лидерства в снижении издержек;
- б) фокусирования;
- в) умеренного роста.

4. Под стратегией организации в стратегическом менеджменте понимается:

- а) бизнес-план внедрения нового продукта, технологии производства или социально-экономического метода управления;
- б) комплексный план, предназначенный для осуществления миссии и достижения целей организации;
- в) технико-экономическое обоснование ближайшего будущего организации.

5. Процесс анализа внутренних ресурсов и возможностей предприятия, направленный на оценку текущего состояния бизнеса, его сильных и слабых сторон, выявление стратегических проблем - это

- а) SWOT-анализ;
- б) управленческий анализ;
- в) проблемный анализ.

6. Что из ниже перечисленного принято считать элементами внутренней среды организации?

- а) цели;
- б) персонал;
- в) методы решения управленческих задач.

7. Назовите исходный процесс стратегического управления?

- а) анализ среды;
- б) выбор стратегии;
- в) определение миссии и целей.

8. Какая характеристика подхода « Стратегические изменения» является наиболее точной?

- а) суть подхода заключается в управлении стратегическими изменениями посредством методов эффективного обучения персонала;
- б) выделение стратегических изменений в систему; обеспечение этой системы необходимыми ресурсами; контроль и обратная взаимосвязь;
- в) приоритетное обеспечение стратегических изменений необходимыми ресурсами; управление реализацией стратегических изменений менеджерами организации.

9. Какими особенностями характеризуются стратегические решения:

- а) инновационные по своей природе;

- б) направлены на задачи;
- в) неопределенные по своей природе;
- г) субъективные по своей природе;
- д) объективные по своей природе?

10. Стратегия глобализма основана:

- а) на стандартизации товара и стандартизации рекламы;
- б) на стандартизации товара и использовании мирового маркетинга;
- в) на фрагментарной деятельности предприятий отрасли;
- г) на полностью тождественной стратегии внешнеэкономической деятельности.

10. Что такое миссия организации?

- а) миссия – это главная цель первого уровня дерева целей организации;
- б) миссия – это главная цель организации, которая определяет как приоритетное направление ее деятельности, так и основную причину ее существования;
- в) миссия- это формулировка основного направления деятельности организации;
- г) миссия- это главная цель организации, которая официально утверждена в ее бизнес- плане.

11. Что является главной целью стратегического анализа внешней среды организации?

- а) информация о возможностях, которую надо учитывать при формулировании миссии организации;
- б) информация об угрозах, которую надо учитывать при разработке продуктово-маркетинговой стратегии;
- в) информация об угрозах и возможностях, которую надо учитывать при принятии всех ключевых стратегических решений.

12. К элементам макросреды маркетинга относится:

- а) партнеры по бизнесу;
- б) налоговая система;
- в) конкуренция;
- г) поставщики полуфабрикатов;
- д) посредники.

13. Верно ли утверждение, что задача стратегического контроля состоит в том, чтобы не допустить срыва и достичь стратегических целей:

- а) да;
- б) нет.

14. К основным функциям стратегического контроллинга относятся:

- а) планирование стратегии;
- б) контроль процесса реализации общей стратегии;
- в) координация всех этапов стратегического управления;
- г) мониторинг системы стратегических индикаторов;
- д) мотивация персонала на реализацию стратегии.

15. Назовите подходы к управлению процессом реализации стратегических изменений:

- а) авторитарный;
- б) контролирующий;
- в) мотивирующий;

- г) подход посредством сотрудничества;
- д) чемпионский.

16. Основные функции управления реализацией стратегии:

- а) разработка стратегической программы или плана;
- б) стратегический контроль;
- в) разработка базовой стратегии;
- г) мотивация персонала на осуществление стратегии;
- д) анализ стратегий.

17. Оценка эффективности реализации стратегии проводится по следующим уровням:

- а) эффективность реализации отдельных стратегических программ;
- б) эффективность работы персонала;
- в) степень достижения поставленных стратегических целей;
- г) степень соответствия поставленных стратегических целей интересам стейкхолдеров;
- д) эффективность работы подразделений.

18. Выберите два основных процесса реализации стратегии:

- а) проведение стратегических изменений в организации;
- б) выполнение основных функций управления реализацией стратегии;
- в) оперативное управление реализацией стратегии;
- г) стратегическое управление реализацией стратегического плана;
- д) управление персоналом.

19. Укажите, в какой последовательности должны отражаться этапы процесса стратегического планирования:

- а) концепция общей стратегии;
- б) планирование;
- в) цели предприятия;
- г) стратегический анализ;
- д) миссия предприятия.

20. Укажите, в какой последовательности должны отражаться этапы процесса стратегического планирования:

- а) концепция общей стратегии;
- б) планирование;
- в) цели предприятия;
- г) стратегический анализ;
- д) миссия предприятия.

21. Укажите, по каким из перечисленных позиций стратегический план отличается от других видов планов:

- а) по структуре;
- б) по степени точности;
- в) по объему;
- г) по периоду действия;
- д) по стилю изложения;
- е) по целям.

22. К внешним компетенциям относятся:

- а) наличие квалифицированного персонала, который достаточно сложно найти на рынке труда и на подготовку которого требуется значительное время;
- б) возможности лоббирования своих интересов;
- в) ноу-хау, уникальные технологии, способность создавать конкурентоспособную продукцию;
- г) хорошо отработанные и эффективные бизнес-процессы (управление проектами, управление качеством, сбыт, маркетинг, планирование, бюджетирование, мотивация персонала и т.д.).

23. Стратегия управления персоналом относится:

- а) к функциональным стратегиям;
- б) к базовым стратегиям;
- в) к корпоративным стратегиям;
- г) к отраслевым стратегиям.

24. Стратегия глобализма основана:

- а) на стандартизации товара и стандартизации рекламы;
- б) на стандартизации товара и использовании мирового маркетинга;
- в) на фрагментарной деятельности предприятий отрасли;
- г) на полностью тождественной стратегии внешнеэкономической деятельности.

25. Процесс комплексного анализа внутренних ресурсов и возможностей предприятия, направленный на оценку текущего состояния бизнеса, его сильных и слабых сторон, выявление стратегических проблем - это:

- а) ПЭСТ-анализ;
- б) SWOT-анализ;
- в) управленческий анализ;
- г) проблемный анализ.

Критерии оценки (в баллах):

Процент правильных ответов	Количество баллов
95 - 100 %	10
85 - 94 %	9
75 - 84%	8
65 - 74%	7
55 - 64%	6
45 – 54%	5
менее 45%	0

РЕЙТИНГ-ПЛАН ДИСЦИПЛИНЫ

Стратегический менеджмент

(название дисциплины согласно рабочему учебному плану)

Направление **Менеджмент**

Направленность (профиль) подготовки **«Управление проектами»**

курс 4, семестр 8

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный

Модуль 1.				
Текущий контроль			10	20
1. Аудиторная работа				
- оценка выступлений на ПЗ, выполнение индивидуальных заданий	1	6	3	6
-подготовка докладов	1	4	2	4
2. Тестовый контроль	10	1	5	10
Рубежный контроль				
1. Письменная контрольная работа	5	1	5	15
Модуль 2.				
Текущий контроль			10	20
1. Аудиторная работа				
- оценка выступлений на ПЗ, выполнение индивидуальных заданий	1	6	3	6
-подготовка докладов	1	4	2	4
2. Тестовый контроль	10	1	5	10
Рубежный контроль				
1. Письменная контрольная работа	5	1	5	15
Поощрительные баллы			5	10
1. Студенческая олимпиада	5	1	3	5
2. Публикация статей	1	3	2	3
3. Участие в НПК	1	2	1	2
Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)				
1. Посещение лекционных занятий			0	-6
2. Посещение практических (семинарских, лабораторных занятий)			0	-10
Итоговый контроль				
1. Экзамен	10	3	10	30

**Темы для аудиторного обсуждения теоретических вопросов
на практических занятиях
ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ**

Тема 1. Сущность стратегического менеджмента

1. Понятие, цели и задачи стратегического менеджмента
2. Этапы становления и школы стратегического менеджмента
3. Основные законы управления. «Жесткие» и «мягкие» модели управления.
4. Концепции стратегического управления

Тема 2. Стратегия как ключевая категория стратегического менеджмента

1. Стратегия как управленческая конструкция
2. Уровни стратегии
3. Глобальные стратегии конкуренции

Тема 3. Процесс стратегического управления

1. Управленческая ситуация
2. Принципы стратегического управления
3. Процесс стратегического управления
4. Оценка эффективности управленческой деятельности

Тема 4. Анализ текущего состояния компании

1. Внешняя и внутренняя среда организации
2. SWOT-анализ

Тема 5. Анализ конкурентных преимуществ товара и фирмы

1. Конкуренция и конкурентоспособность
2. Конкурентные силы. Конкурентные стратегии
3. Маркетинговые стратегии конкуренции

Тема 6. Анализ организационных ресурсов

1. Компоненты внутреннего анализа
2. Этапы процесса оценки преимуществ и недостатков
3. Использование ресурсов
4. Оценка наличия внутренних ресурсов

Тема 7. Развитие стратегического видения и формулирование миссии. Постановка стратегических целей.

1. Формирование стратегического видения и миссии организации
2. Целеполагание
3. Концепция

Тема 8. Стратегии организации диверсифицированной компании

1. Выбор портфельной и конкурентной стратегии
2. Типы эталонных стратегий развития бизнеса
3. Разработка корпоративной стратегии
4. Инструменты стратегии диверсификации

Тема 9. Подготовка к реализации стратегии. Реализация стратегии.

1. Выполнение стратегии.
2. Реализация стратегии

Тема 10. Контроль и внесение необходимых изменений

1. Управленческий контроль
2. Виды контроля
3. Процесс контроля.

Тема 11. Эффективность стратегического менеджмента и лидеры стратегических изменений

1. Сущность стратегической эффективности. Эффективность стратегического и тактического менеджмента.
2. Стратегический аспект управления эффективностью. Лидерство в современной организации.

ВОПРОСЫ ДЛЯ АУДИТОРНОЙ РАБОТЫ

Тема 1. Сущность стратегического менеджмента

Проработать и обосновать основные вопросы темы:

1. В чем заключается сущность стратегического управления и его общая характеристика?
2. Почему при управлении организацией необходима стратегия? Что такое стратегия? Каковы различия между управлением организацией при наличии и отсутствии стратегии?
3. Что такое процесс управления и его результат? Охарактеризуйте основные этапы стратегического управления.
4. Что такое стратегический менеджмент? Раскройте содержание стратегического менеджмента и предпосылки его появления. В чем заключаются принципы стратегического менеджмента, его цель и задачи?
5. Что такое объект и субъект управления? Опишите структуру системы стратегического менеджмента.
6. Назовите и охарактеризуйте периоды становления стратегического управления.
7. Охарактеризуйте основные школы стратегического планирования, возникшие за последние 30 лет (школа дизайна, школа планирования, школа позиционирования,

школа предпринимательства, школа обучения, когнитивная школа, школа власти, школа культуры, школа внешней среды, школа конфигурации).

8. Каким свойствам должны удовлетворять законы управления? В чем состоит закон синергетического эффекта в управлении? Зачем необходима власть при управлении организацией?
9. По какому закону происходит развитие организации? В чем состоит закон интеллекта? Что характеризует закон магистральности в управлении организацией?
10. В чем состоит закон системности управления, закон стратегичности управления? Что такое управленческий цикл и цикличность процесса управления?
11. Какова роль принципа обратной связи в управлении (закон обратной связи)? Что такое эстафетность в управлении?
12. Охарактеризуйте «жесткие» и «мягкие» модели управления.
13. Охарактеризуйте концепцию стратегического менеджмента А. А. Томпсона и А. Дж. Стрикленда.
14. В чем особенности концепции сбалансированных показателей?
15. Охарактеризуйте технологии конструктивного стратегического управления.

Тема 2. Стратегия как ключевая категория стратегического менеджмента

Проработать и обосновать основные вопросы темы:

1. Приведите несколько наиболее известных определений понятия «стратегия». Дайте конструктивное определение стратегии, включив в него составляющие, без которых этот термин теряет свой основной смысл.
2. В чем заключается сущность стратегии? Каким критериям должна соответствовать стратегия?
3. Уровни стратегии: корпоративная, деловая, функциональная и операционная стратегии (содержание, назначение, разновидности, сравнительная характеристика).
4. Факторы, формирующие стратегии. Внешние факторы. Внутренние факторы.
5. Классификация стратегий. Какие стратегии относятся к глобальным стратегиям конкурентной борьбы?
6. Что такое сбалансированная система показателей? Охарактеризуйте основные группы показателей сбалансированной системы показателей.
7. Какие основные этапы внедрения сбалансированной системы показателей? Какая информация используется при внедрении сбалансированной системы показателей? Какие проблемы возникают при внедрении сбалансированной системы показателей?
8. Понятие бизнес-единицы и принципы ее выделения. Стратегии бизнес-единиц и функциональные стратегии.

Количество баллов	Критерии оценивания на вопросы для аудиторной работы
2	При ответе студент демонстрирует свободное владение заявленной проблемой, умение грамотно использовать физический понятийный аппарат в рамках рассматриваемого вопроса, не использует конспект семинарского занятия как план при ответе.
1	При ответе на вопрос студентом допущено несколько существенных ошибок в толковании основных понятий. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос.
0	Дан в целом неверный ответ

ТЕМА ДОКЛАДОВ

1. SMART-принципы в разработке стратегических целей организации
2. SWOT-анализ внешней и внутренней среды организации

3. Агрессивная и наступательная конкурентные стратегии: проблемы выбора.
4. Анализ сильных и слабых сторон организации.
5. Анализ факторов конкурентного преимущества по М. Портеру.
6. Анализ факторов удержания конкурентных преимуществ фирмы.
7. Базовые стратегии коммерческих и некоммерческих организаций.
8. Базовые стратегии роста организации
9. Бизнес - планирование в стратегии стабилизации продаж современного предприятия.
10. Влияние государственной инвестиционной политики на стратегии фирм.
11. Влияние интернационализации и глобализации рынков и отраслей на стратегическое управление организацией.
12. Влияние интернационализации и глобализации рынков и отраслей на стратегическое управление организацией.
13. Внутренняя структура и организационные изменения, обеспечивающие чувствительность организации к переменам во внешней среде.
14. Внутриотраслевая конкуренция в условиях рынка России
15. Глобализация и стратегический менеджмент.
16. Динамическое моделирование стратегий развития компании.
17. Инвестиционные стратегии российских и зарубежных компаний: сравнительный анализ.
18. Использование бюджетирования в стратегическом управлении организацией.
19. Использование консалтинга в стратегическом управлении организацией.
20. Компьютерное моделирование в стратегическом менеджменте.
21. Малый бизнес: перспективные стратегии развития.
22. Методика построения матрицы BCG и ее анализа и модификации.
23. Методическое, ресурсное, информационное и правовое обеспечение разработки стратегических планов.
24. Методы диагностирования кризисов в стратегическом управлении предприятием.
25. Моделирование организационных стратегий.
26. Основные задачи, принципы и методы прогнозирования стратегического управленческого решения.
27. Подходы к формированию стратегии.
28. Практические аспекты стратегического управления через призму опыта крупнейших компаний.
29. Принципы и система стратегического управления
30. Причины возникновения методологии стратегического управления и этапы ее развития.
31. Процесс разработки стратегии: уяснение текущей стратегии, проведение анализа портфеля бизнесов, выбор стратегии и оценка выбранной стратегии.
32. Разработка бизнес-плана открытия нового предприятия
33. Реализация стратегий концентрированного, интегрированного, диверсифицированного роста.
34. Рисквая стратегия в системе управления предприятием.
35. Секреты стратегий глобальных компаний.
36. Синергический эффект и рыночные условия использования стратегии синергизма.
37. Система стратегического контроллинга
38. Состав и содержание стратегии организации. Принципы стратегического планирования.
39. сравнительный анализ.
40. Стратегии Internet- экономики.
41. Стратегии карьерного роста персонала.
42. Стратегии повышения качества.
43. Стратегии ресурсосбережения. Факторы ресурсосбережения.
44. Стратегические подходы к использованию финансовых результатов предприятия

45. Стратегические резервы и ресурсы предприятий. Подходы к оценке.
46. Стратегический и тактический контролинг.
47. Стратегическое управление в российских и зарубежных компаниях:
48. Стратегическое управление внешнеэкономической деятельностью предприятия.
49. Стратегия первопроходца. Особенности конкурентного преимущества, связанного со стратегией первопроходца, основные характеристики стратегии первопроходца.
50. Стратегия управления обязательствами предприятия.
51. Управление ассортиментной политикой с учетом жизненного цикла продукции.
52. Управление инновационными стратегиями в предпринимательской деятельности фирмы.
53. Управление реализацией стратегии.

ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ ДЛЯ К ЭКЗАМЕНА

Структура экзаменационного билета: экзаменационный билет содержит 3 вопроса.

3. Необходимость стратегического управления, его роль в современных условиях для организаций России.
4. Оперативное и стратегическое управление.
5. Этапы становления стратегического менеджмента.
6. Сущность понятий «стратегия», «стратегическое управление». Концепции стратегического управления.
7. Стратегия диверсифицированного роста. Основные виды стратегии диверсифицированного роста. Область применения.
8. Составляющие стратегического управления. Структура и особенности процесса стратегического управления.
9. Понятие внешней среды организации, структура внешней среды и ее характеристики.
10. Создание стратегии. Технологии разработки стратегии.
11. Миссия как фактор концепции стратегии. Основные аспекты.
12. Выбор стратегии на основе матрицы Бостонской консультационной группы («рост/доля»).
13. Методические основы формирования целей деловой организации. Виды целей и их приоритетность.
14. Выбор стратегии в зависимости от динамики рынка.
15. Виды стратегий, их основные характеристики, области применения.
16. Выбор стратегии на основе матрицы Дженерал Электрик/МакКинси («экран бизнеса»)
17. Управление инновациями.
18. Выбор стратегии на основе матрицы «жизненный цикл отрасли/конкурентная позиция» (модель стратегических альтернатив Хофера-Шенделя).
19. Анализ отрасли и конкуренции. Цель изучения, основные проблемы.
20. Стратегическая зона хозяйствования (СЗХ). Отбор СЗХ, соответствующих профилю организации.
21. Мезосреда организации: основные направления стратегического анализа.
22. Анализ сил конкуренции.
23. Оценка конкурентных позиций соперников.
24. Реализация стратегии: конкур управления реализацией стратегии.
25. Выявление ключевых факторов успеха. Виды ключевых факторов успеха.
26. Маркетинговые стратегии конкуренции.
27. Управленческий проект: сущность, состав. Разработка и реализация управленческого проекта.
28. Управление качеством.
29. Анализ текущего состояния компании. Этапы анализа.

30. Форсайт. Основные этапы разработки Форсайта.
31. Методы, используемые в Форсайте.
32. SWOT-анализ. Экономическое содержание метода. Области эффективного использования. Матрица SWOT-анализа.
33. Оценка эффективности управленческой деятельности.
34. Содержание сильных и слабых сторон организации, возможностей и угроз для организации.
35. Управленческий контроль.
36. Стратегический анализ затрат.
37. Структура оценки конкурентных позиций фирмы.
38. Анализ кадрового аспекта внутренней среды и кадрового потенциала организации. Мотивация труда.
39. Реализация решений в условиях неопределенности и риска.
40. Выполнение и реализация стратегии.
41. Общие конкурентные стратегии. Матрица стратегий бизнеса М. Портера.
42. Стратегия лидерства и снижения издержек. Понятие и ее содержание, основные риски.
43. Стратегия дифференциации (специализации). Понятие, содержание, основные риски.
44. Стратегия фокусирования (особого внимания). Понятие, содержание, основные риски.
45. Стратегии защиты позиций на рынке.
46. Стратегия роста ее виды. Основные характеристики, области эффективного применения.
47. Стратегии сокращения.
48. Концепция жизненного цикла организации.
49. Основные законы управления.
50. Моделирование при стратегическом управлении.
51. Пирамида стратегий Томпсона – Стрикленда.
52. Глобальная стратегия и конкурентные преимущества. Международные стратегические альянсы.

Критерии оценки (в баллах):

25-30 баллов выставляется студенту, если студент дал полные, развернутые ответы на все теоретические вопросы билета, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы. Практическая часть работы выполнена полностью без неточностей и ошибок;

17-24 баллов выставляется студенту, если студент раскрыл в основном теоретические вопросы, однако допущены неточности в определении основных понятий. При ответе на дополнительные вопросы допущены небольшие неточности. При выполнении практической части работы допущены несущественные ошибки;

10-16баллов выставляется студенту, если при ответе на теоретические вопросы студентом допущено несколько существенных ошибок в толковании основных понятий. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Заметны пробелы в знании основных методов. Теоретические вопросы в целом изложены достаточно, но с пропусками материала. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос. Студент не решил задачу или при решении допущены грубые ошибки;

0-9 баллов выставляется студенту, если он отказался от ответа или не смог ответить на вопросы билета, ответ на теоретические вопросы свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании основных понятий и методов. Обнаруживается отсутствие навыков применения теоретических знаний при выполнении практических заданий. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос.

Критерии оценки (для очно-заочной и заочной форм обучения):

«**Отлично**» выставляется студенту, если студент дал полные, развернутые ответы на все теоретические вопросы билета, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы.

«**Хорошо**» выставляется студенту, если студент раскрыл в основном теоретические вопросы, однако допущены неточности в определении основных понятий. При ответе на дополнительные вопросы допущены небольшие неточности. При выполнении практической части работы допущены несущественные ошибки;

«**Удовлетворительно**» выставляется студенту, если при ответе на теоретические вопросы студентом допущено несколько существенных ошибок в толковании основных понятий. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Заметны пробелы в знании основных методов. Теоретические вопросы в целом изложены достаточно, но с пропусками материала. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос. Студент не решил задачу или при решении допущены грубые ошибки;

«**Неудовлетворительно**» выставляется студенту, если ответ на теоретические вопросы свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании основных понятий и методов. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос.

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

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

Основная литература:

1. Кузнецов, Б.Т. Стратегический менеджмент : учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. - Москва :Юнити-Дана, 2015. - 623 с. - ISBN 978-5-238-01209-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117473>
2. Фомичев, А.Н. Стратегический менеджмент: учебник для вузов / А.Н. Фомичев. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 468 с. : ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-01974-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496068>
3. Парахина, В.Н. Стратегический менеджмент [текст] : учебник : [Допущено УМО] / В.Н. Парахина, Л.С. Максименко, С.В. Панасенко .— 3-е изд., стер. — М. :Кнорус, 2007 .— 496 с

Дополнительная литература

1. Родионова, Е.В. Стратегическое управление организациями : учебное пособие / Е.В. Родионова, А.Н. Рида, Л.С. Ширшова ; под общ.ред. Е.В. Родионовой ; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2015. - 272 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-8158-1500-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=437109>
2. Емельянова, Е.А. Стратегический менеджмент : учебное пособие / Е.А. Емельянова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Томский Государственный Университет Систем Управления и Радиоэлектроники (ТУСУР). - 2-е изд., доп. - Томск : Эль Контент, 2015. - 114 с. : схем., табл. - Библиогр.: с. 104-108 - ISBN 978-5-4332-0255-9; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480631>
3. Стратегическое управление : учебник для магистров / И.К. Ларионов, А.Т. Алиев, К.В. Антипов и др. ; под ред. И.К. Ларионова. - Москва: Дашков и Ко, 2015. - 235 с.

- (Учебные издания для магистров). - ISBN 978-5-394-02191-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=221293>

5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины

1. Университетская библиотека онлайн. <http://www.biblioclub.ru>
2. Электронно-библиотечная система «Лань». <http://www.e.lanbok.com>
3. Российская научная электронная библиотека, интегрированная с Российским индексом научного цитирования (РИНЦ). <http://www.elibrary.ru>

6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Наименование специализированных аудиторий, кабинетов, лабораторий	Вид занятий	Наименование оборудования, программного обеспечения
1	2	3
Аудитория 320	Лекции	Демонстрационное оборудование: доска, проектор – 1 шт., переносной экран – 1 шт. Специализированная мебель: столы, стулья (26 посадочных мест).
Аудитория 322	Практические занятия	Демонстрационное оборудование: доска, проектор – 1 шт., переносной экран – 1 шт. Специализированная мебель: столы, стулья (26 посадочных мест).

обучения:

Категория (группа) компетенций	Формируемая компетенция (с указанием кода)	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
Универсальные компетенции	УК-2. Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	УК-2.1. Знает действующие правовые нормы и ограничения, оказывающие регулирующее воздействие на проектную деятельность, необходимые для осуществления профессиональной деятельности правовые нормы	Знает: действующие правовые нормы и ограничения, оказывающие регулирующее воздействие на проектную деятельность, необходимые для осуществления профессиональной деятельности правовые нормы
		УК-2.2. Умеет определять круг задач в рамках избранных видов профессиональной деятельности, планировать собственную деятельность исходя из имеющихся ресурсов, формировать план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения	Умеет: определять круг задач в рамках избранных видов профессиональной деятельности, планировать собственную деятельность исходя из имеющихся ресурсов, формировать план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения
		УК-2.3. Владеет навыками по публичному представлению результатов решения конкретной задачи проекта	Владеет навыками по публичному представлению результатов решения конкретной задачи проекта

Категория (группа)	Формируемая компетенция	Код и наименование индикатора достижения	Результаты обучения по дисциплине
--------------------	-------------------------	--	-----------------------------------

компетенций	(с указанием кода)	компетенции	
Универсальные компетенции	УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.1. Знает понятийный аппарат экономической науки, базовые принципы функционирования экономики, цели и механизмы основных видов государственной социально-экономической политики и ее влияние на индивида	Знает: понятийный аппарат экономической науки, базовые принципы функционирования экономики, цели и механизмы основных видов государственной социально-экономической политики и ее влияние на индивида
		УК-10.2. Умеет использовать методы экономического и финансового планирования для достижения поставленных целей	Умеет: использовать методы экономического и финансового планирования для достижения поставленных целей
		УК-10.3. Владеет навыками применения экономических инструментов для управления финансами, с учетом экономических и финансовых рисков в различных областях жизнедеятельности.	Владеет навыками применения экономических инструментов для управления финансами, с учетом экономических и финансовых рисков в различных областях жизнедеятельности..

Категория (группа) компетенций	Формируемая компетенция (с указанием кода)	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
Общепрофессиональные компетенции	ОПК-4. Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	ОПК-4.1. Знает основы бизнес-планирования, создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Знает: основы бизнес-планирования, создания и развития новых направлений деятельности и организаций
		ОПК-4.2. Умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Умеет: выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций
		ОП-4.3. Владеет навыками выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Владеет навыками выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций

2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к обязательной части.

Дисциплина изучается на **4** курсе в **7** семестре.

Цель дисциплины: изучение теоретических основ анализа инвестиций и рисков, а также методов и приемов количественной и качественной оценки эффективности инвестиционной деятельности и способов минимизации инвестиционных рисков; формирование у студентов навыков, необходимых для проведения работ по оценке инвестиционных проектов и управлению инвестиционными процессами, с учетом нормативно-правового регулирования финансовых рынков и инвестиционной деятельности.

3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных

занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся)

Содержание рабочей программы представлено в Приложении № 1.

4. Фонд оценочных средств по дисциплине

4.1. Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием соотнесенных с ними запланированных результатов обучения по дисциплине. Описание критериев и шкал оценивания результатов обучения по дисциплине

поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Критерии оценивания результатов обучения			
		2	3	4	5
УК-2.1. <i>Знает</i> действующие правовые нормы и ограничения, оказывающие регулирующее воздействие на проектную деятельность, необходимые для осуществления профессиональной деятельности правовые нормы	Знает: действующие правовые нормы и ограничения, оказывающие регулирующее воздействие на проектную деятельность, необходимые для осуществления профессиональной деятельности правовые нормы	Не знает	Плохо знает	Хорошо знает	Знает в полном объеме
УК-2.2. <i>Умеет</i> определять круг задач в рамках избранных видов профессиональной деятельности, планировать собственную деятельность исходя из имеющихся ресурсов, формировать план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения	Умеет: определять круг задач в рамках избранных видов профессиональной деятельности, планировать собственную деятельность исходя из имеющихся ресурсов, формировать план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения	Не умеет	Плохо умеет	Хорошо умеет	Умеет в полном объеме
УК-2.3. <i>Владеет</i> навыками по публичному представлению результатов решения конкретной задачи проекта	Владеет навыками по публичному представлению результатов решения конкретной задачи проекта	Не владеет	Плохо владеет	Хорошо владеет	Владеет в полном объеме

Код и формулировка компетенции УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Критерии оценивания результатов обучения			
		2	3	4	5
УК-10.1. <i>Знает</i> понятийный аппарат экономической науки, базовые принципы функционирования экономики, цели и механизмы основных видов государственной социально-экономической политики и ее влияние на индивида	Знает: понятийный аппарат экономической науки, базовые принципы функционирования экономики, цели и механизмы основных видов государственной социально-экономической политики и ее влияние на индивида	Не знает	Плохо знает	Хорошо знает	Знает в полном объеме
УК-10.2. <i>Умеет</i> использовать методы	Умеет: использовать методы	Не умеет	Плохо умеет	Хорошо умеет	Умеет в полном объеме

экономического и финансового планирования для достижения поставленных целей	экономического и финансового планирования для достижения поставленных целей				объеме
УК-10.3. Владеет навыками применения экономических инструментов для управления финансами, с учетом экономических и финансовых рисков в различных областях жизнедеятельности.	Владеет навыками применения экономических инструментов для управления финансами, с учетом экономических и финансовых рисков в различных областях жизнедеятельности..	Не владеет	Плохо владеет	Хорошо владеет	Владеет в полном объеме

Код и формулировка компетенции **ОПК-4. Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Критерии оценивания результатов обучения			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)
ОПК-4.1. Знает основы бизнес-планирования, создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Знает: основы бизнес-планирования, создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Не знает	Плохо знает	Хорошо знает	Знает в полном объеме
ОПК-4.2. Умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Умеет: выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Не умеет	Плохо умеет	Хорошо умеет	Умеет в полном объеме
ОП-4.3. Владеет навыками выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Владеет навыками выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Не владеет	Плохо владеет	Хорошо владеет	Владеет в полном объеме

4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине.

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Оценочные средства
--	-----------------------------------	--------------------

УК-2.1. <i>Знает</i> действующие правовые нормы и ограничения, оказывающие регулирующее воздействие на проектную деятельность, необходимые для осуществления профессиональной деятельности правовые нормы	Знает: действующие правовые нормы и ограничения, оказывающие регулирующее воздействие на проектную деятельность, необходимые для осуществления профессиональной деятельности правовые нормы	устный опрос, проверка заданий в рабочей тетради, тестирование, решение задач, письменные ответы на вопросы, проверка конспектов научной и учебной литературы, контрольная работа, написание статьи
УК-2.2. <i>Умеет</i> определять круг задач в рамках избранных видов профессиональной деятельности, планировать собственную деятельность исходя из имеющихся ресурсов, формировать план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения	Умеет: определять круг задач в рамках избранных видов профессиональной деятельности, планировать собственную деятельность исходя из имеющихся ресурсов, формировать план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения	устный опрос, проверка заданий в рабочей тетради, тестирование, решение задач, письменные ответы на вопросы, проверка конспектов научной и учебной литературы, контрольная работа, написание статьи
УК-2.3. <i>Владеет</i> навыками по публичному представлению результатов решения конкретной задачи проекта	Владеет навыками по публичному представлению результатов решения конкретной задачи проекта	устный опрос, проверка заданий в рабочей тетради, тестирование, решение задач, письменные ответы на вопросы, проверка конспектов научной и учебной литературы, контрольная работа, написание статьи

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Оценочные средства
УК-10.1. <i>Знает</i> понятийный аппарат экономической науки, базовые принципы функционирования экономики, цели и механизмы основных видов государственной социально-экономической политики и ее влияние на индивида	Знает: понятийный аппарат экономической науки, базовые принципы функционирования экономики, цели и механизмы основных видов государственной социально-экономической политики и ее влияние на индивида	устный опрос, проверка заданий в рабочей тетради, тестирование, решение задач, письменные ответы на вопросы, проверка конспектов научной и учебной литературы, контрольная работа, написание статьи
УК-10.2. <i>Умеет</i> использовать методы экономического и финансового планирования для достижения поставленных целей	Умеет: использовать методы экономического и финансового планирования для достижения поставленных целей	устный опрос, проверка заданий в рабочей тетради, тестирование, решение задач, письменные ответы на вопросы, проверка конспектов научной и учебной литературы, контрольная работа, написание статьи
УК-10.3. <i>Владеет</i> навыками применения экономических инструментов для управления финансами, с учетом экономических и финансовых рисков в различных областях жизнедеятельности.	Владеет навыками применения экономических инструментов для управления финансами, с учетом экономических и финансовых рисков в различных областях жизнедеятельности..	устный опрос, проверка заданий в рабочей тетради, тестирование, решение задач, письменные ответы на вопросы, проверка конспектов научной и учебной литературы, контрольная работа, написание статьи

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Оценочные средства
ОПК-4.1. <i>Знает</i> основы бизнес-планирования, создания и развития новых направлений деятельности и	Знает: основы бизнес-планирования, создания и развития новых направлений деятельности и	устный опрос, проверка заданий в рабочей тетради, тестирование, решение задач, письменные ответы на вопросы,

<i>организаций</i>	<i>организаций</i>	проверка конспектов научной и учебной литературы, контрольная работа, написание статьи
ОПК-4.2. Умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Умеет: выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	устный опрос, проверка заданий в рабочей тетради, тестирование, решение задач, письменные ответы на вопросы, проверка конспектов научной и учебной литературы, контрольная работа, написание статьи
ОП-4.3. Владеет навыками выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Владеет навыками выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	устный опрос, проверка заданий в рабочей тетради, тестирование, решение задач, письменные ответы на вопросы, проверка конспектов научной и учебной литературы, контрольная работа, написание статьи

Критерии оценивания:

Критериями оценивания при *модульно-рейтинговой системе* являются баллы, которые выставляются преподавателем за виды деятельности (оценочные средства) по итогам изучения модулей (разделов дисциплины), перечисленных в рейтинг-плане дисциплины (*для экзамена*: текущий контроль – максимум 40 баллов; рубежный контроль – максимум 30 баллов, поощрительные баллы – максимум 10; *для зачета*: текущий контроль – максимум 50 баллов; рубежный контроль – максимум 50 баллов, поощрительные баллы – максимум 10).

Шкалы оценивания:

для экзамена:

от 45 до 59 баллов – «удовлетворительно»;

от 60 до 79 баллов – «хорошо»;

от 80 баллов – «отлично».

для зачета:

зачтено – от 60 до 110 рейтинговых баллов (включая 10 поощрительных баллов), не зачтено – от 0 до 59 рейтинговых баллов).

ПРИМЕРНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ ЗАЧЕТА

1. Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ.
2. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
3. Предмет, объект, субъект, цели инвестирования.
4. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта.
5. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.
6. Понятие инвестиционного проекта. Приоритетный инвестиционный проект. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности.
7. Жизненный цикл инвестиционного проекта (описать стадии). Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов.
8. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
9. Эффективность участия в проекте.
10. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
11. Денежные потоки инвестиционного проекта.
12. Классификация показателей эффективности реальных инвестиций.

13. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Срок окупаемости).
14. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Коэффициент эффективности инвестиций).
15. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Норма прибыли на капитал).
16. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Метод приведенных затрат).
17. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Чистый приведенный эффект).
18. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Индекс рентабельности инвестиций).
19. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Внутренняя норма прибыли).
20. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Дисконтированный срок окупаемости).
21. Анализ альтернативных проектов.
22. Понятие инвестиционных рисков.
23. Классификация инвестиционных рисков.
24. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска.
25. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска (Метод анализа чувствительности).
26. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска (Метод сценариев).
27. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
28. Сущность ценных бумаг. Задачи и информация для анализа.
29. Виды ценных бумаг.
30. Показатели, используемые для оценки эффективности финансовых инвестиций.
31. Трактовка инвестиций в российских нормативно-правовых актах. Особенности классификации инвестиций в российском законодательстве
32. Понятие и регулирование иностранных инвестиций
33. Государственная поддержка инвестирования: понятие, основные льготы и гарантии
34. Особенности и механизмы предоставления государственных гарантий иностранным инвесторам

Критерии оценки (в баллах):

20-30 баллов выставляется студенту, если студент дал полные, развернутые ответы на все теоретические вопросы билета, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы. Практическая часть работы выполнена полностью без неточностей и ошибок;

10-19 баллов выставляется студенту, если при ответе на теоретические вопросы студентом допущено несколько существенных ошибок в толковании основных понятий. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Заметны пробелы в знании основных методов. Теоретические вопросы в целом изложены достаточно, но с пропусками материала. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос. Студент не решил задачу или при решении допущены грубые ошибки;

0-9 баллов выставляется студенту, если он отказался от ответа или не смог ответить на вопросы билета, ответ на теоретические вопросы свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании основных понятий и методов. Обнаруживается отсутствие навыков применения теоретических знаний при выполнении практических заданий. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос.

Критерии оценки (для очно-заочной и заочной форм обучения):

«Зачтено» выставляется студенту, если студент раскрыл в основном теоретические вопросы, однако допущены неточности в определении основных понятий. При ответе на дополнительные вопросы допущены небольшие неточности. При выполнении практической части работы допущены несущественные ошибки;

«Не зачтено» выставляется студенту, если ответ на теоретические вопросы свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании основных понятий и методов. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос.

ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента

Тема 2. Инвестиционный проект

Тема 3. Информационное обеспечение инвестиционного менеджмента

Тема 4. Анализ эффективности реальных инвестиций

Тема 5. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска

Тема 6. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

Тема 7. Анализ финансовых инвестиций

Тема 8. Правовое регулирование инвестиционной деятельности

СОДЕРЖАНИЕ ТЕМ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

1. Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ.
2. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
3. Понятие инвестиционного проекта.
4. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
5. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
6. Цели инвестирования.
7. Место нахождения объекта вложений и сроки инвестирования.
8. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта с участием иностранного капитала.
9. Классификация инвестиций в экономической литературе.
10. Классификация инвестиций, используемая зарубежными авторами.

Тема 2. Инвестиционный проект

1. Понятие инвестиционного проекта.
2. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
3. Источники инвестиционной деятельности.
4. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
5. основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов
6. Эффективность инвестиционного проекта в целом.
7. Общественная (социально-экономическая) эффективность.
8. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
9. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте
10. предприятия.
11. Эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию.
12. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
13. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
14. Виды денежных потоков инвестиционного проекта.

15. Понятие притока, оттока, чистого денежного потока.
16. Понятие процедуры наращения и дисконтирования.
17. Применение процедуры дисконтирования в оценке эффективности инвестиционных проектов.

Тема 3. Информационное обеспечение инвестиционного анализа

1. Источники данных при проведении оценки инвестиционных проектов
2. Методы оценки надежности данных
3. Основные показатели системы бухгалтерской отчетности и их применение в оценке инвестиционных проектов
4. Источники статистических данных
5. Аналитические агентства как источник данных

Тема 4. Анализ эффективности реальных инвестиций

6. Классификация показателей для проведения анализа эффективности инвестиционных проектов.
7. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости.
8. Метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал.
9. Метод сравнительной эффективности приведенных затрат.
10. Методика расчета, правила применения методов, предполагающих использование концепции дисконтирования метод определения чистого приведенного эффекта.
11. Индекс рентабельности инвестиций.
12. Метод определения внутренней нормы прибыли.
13. Метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости.
14. Анализ альтернативных проектов.

Тема 5. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска

1. Понятие и классификация инвестиционных рисков.
2. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора.
3. Понятие риска финансового и реального инвестирования.
4. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта.
5. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска.
6. Метод анализа чувствительности.
7. Метод сценариев.

Тема 6. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

1. Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов.
2. Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые.
3. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли.
4. Методики, используемые для анализа эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции: метод корректировки коэффициента дисконтирования.

Тема 7. Анализ финансовых инвестиций

1. Сущность ценных бумаг.
2. Понятие акции, облигации.
3. Задачи и информация для анализа.
4. Методики, используемые для анализа эффективности финансовых инвестиций.
5. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования.
6. Доходность.
7. Риск.

8. Ликвидность.
9. Определение доходности для различных ценных бумаг.
10. Способы оценки финансовых инвестиций

Тема 8. Правовое регулирование инвестиционной деятельности

1. Основные нормативно-правовые акты, регулирующие инвестиционную деятельность
2. Понятие капиталовложений
3. Основные участники инвестиционной деятельности согласно закона об инвестициях
4. Иностранные инвестиции и особенности их законодательного регулирования
5. Особенности предоставления государственных гарантий иностранным инвесторам
6. Законодательные ограничения объектов иностранных инвестиций
7. Льготы, предоставляемые иностранным инвесторам.

Количество баллов	Критерии оценивания на вопросы для аудиторной работы
2	При ответе студент демонстрирует свободное владение заявленной проблемой, умение грамотно использовать физический понятийный аппарат в рамках рассматриваемого вопроса, не использует конспект семинарского занятия как план при ответе.
1	При ответе на вопрос студентом допущено несколько существенных ошибок в толковании основных понятий. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос.
0	Дан в целом неверный ответ

ТЕМЫ ДОКЛАДОВ

1. Понятие и виды инвестиционного анализа.
2. Законодательные основы инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
3. Инвестиционная деятельность в Российской Федерации: состояние, проблемы, перспективы.
4. Теория и методы принятия инвестиционных решений.
5. Организация финансирования инвестиций.
6. Инновации и инвестиционная деятельность.
7. Инновационно-инвестиционные процессы в социальной сфере.
8. Источники и методы финансирования инвестиций.
9. Особенности обоснования и осуществления бюджетных инвестиций.
10. Лизинг как форма инвестирования.
11. Инвестиционное кредитование.
12. Анализ тенденций и оценка эффективности иностранных инвестиций в России.
13. Понятие и виды инвестиционных проектов.
14. Участники инвестиционного проекта и организационно-экономический механизм его реализации.
15. Основы разработки технико-экономического обоснования (ТЭО) проекта.
16. Состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта.
17. Цель и задачи инвестиционного анализа.
18. Виды и методы инвестиционного анализа.
19. Информационное обеспечение и компьютерные технологии инвестиционного анализа.
20. Понятие и виды эффективности инвестиционных проектов
21. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
22. Общая схема оценки эффективности инвестиционных проектов.
23. Понятие и виды денежных потоков инвестиционных проектов.
24. Теоретические основы дисконтирования

25. Критерии экономической эффективности инвестиций.
26. Оценка и анализ эффективности инвестиций по системе международных показателей.
27. Сравнительный анализ критериев экономической эффективности инвестиционных проектов
28. Понятие и виды инвестиционных рисков.
29. Анализ и оценка рисков при разработке инвестиционных проектов.
30. Анализ чувствительности инвестиционных проектов.
31. Пути снижения инвестиционных рисков.
32. Методы учета факторов риска и неопределенности в инвестиционных расчетах.
33. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.
34. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций.
35. Анализ факторов, определяющих инвестиционные качества финансовых инструментов инвестирования.
36. Оценка и анализ эффективности отдельных финансовых инструментов.
37. Оценка и анализ эффективности портфелей финансовых инвестиций.
38. Анализ и оценка эффективности инновационных проектов.
39. Особенности оценки крупномасштабных проектов.
40. Инвестиционные городские программы.
41. Компьютерные технологии в оценке и экспертизе инвестиционных проектов.
42. Анализ методических подходов к оценке эффективности инвестиций.

Требования к подготовке доклада

Доклад является важной формой самостоятельной работы студентов и преследует цель углубленного изучения темы (научного исследования), которое предполагает изложение сути проблемы с приведением мнений ученых и специалистов-практиков, а также обоснование собственной точки зрения на основе анализа информации, полученной из специальной литературы, нормативных источников, и обобщения материалов правоприменительной практики.

Перед подготовкой необходимо:

- 1) выбрать тему и внимательно ознакомиться с содержанием соответствующей темы в учебнике;
- 2) изучить рекомендованную литературу, действующее законодательство о труде, материалы правоприменительной практики;
- 3) составить план работы и согласовать его с научным руководителем.

Объем доклада не должен превышать 10 страниц формата А4. В начале работы приводится план. На каждой странице, где студентом приводится цитата, необходимо делать сноску в общепринятом порядке с указанием автора, наименования работы, издательства, года издания и страницы. В конце работы приводится список использованной литературы.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Контрольная работа выполняется на основе изучения специальной литературы, а также материалов периодической печати. Объем работы должен составлять от 10 до 15 страниц печатного текста. Формат бумаги А4, поля сверху и снизу 2 см, справа 1 см, слева 3 см. Текст печатается через 1,5 интервала и дополняется схемами, таблицами и рисунками. Работа подшивается в папку.

На титульном листе указывается институт, кафедра, учебная дисциплина, тема работы, фамилия, имя, отчество исполнителя, дата выполнения работы. Тема контрольной работы может быть изменена по согласованию с преподавателем.

Контрольная работа представляется в срок, согласно календарному графику учебного процесса. При возврате проверенной, но не зачтенной работы, исполнитель должен внести

исправления по замечаниям преподавателя и сдать работу на повторную проверку.

В контрольной работе рассматривается одна из рекомендуемых тем согласно приведенному перечню.

Контрольная работа состоит из введения, основного раздела, заключения, списка литературы и приложений. Во введении должна быть обоснована актуальность рассматриваемой темы. Основной раздел должен содержать изложение выбранной темы. В заключении приводятся основные выводы по рассматриваемой теме.

Список литературы должен включать все источники информации, использованные при выполнении контрольной работы.

Рекомендуемые темы контрольных работ

1. Экономическая сущность инвестиций и задачи инвестиционного анализа.
2. Характеристика основных типов инвестиций.
3. Классификация инвестиций
4. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.
5. Понятие о денежных потоках, их оценка.
6. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.
7. Нарращение и дисконтирование по простым и по сложным процентным ставкам.
8. Понятие срочного и бессрочного аннуитета.
9. Системный подход к оценке инвестиционных проектов.
10. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
11. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP)
12. Особенности анализа инвестиционной деятельности.
13. Понятие капитальных вложений и их структура.
14. Определение потребности предприятия в капитальных вложениях.
15. Анализ динамики капитальных вложений в России
16. Методика построения безрискового эквивалента денежного потока.
17. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования.
18. Содержание анализа финансовых инвестиций.
19. Анализ эффективности облигаций.
20. Анализ эффективности акций.
21. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
22. Анализ альтернативных проектов.
23. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности
24. Государственное регулирование иностранных инвестиций
25. Особенности и механизмы предоставления государственных гарантий иностранным инвесторам

ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ

- 1) Под инвестициями понимается:
 - a. вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления;
 - b. процесс взаимодействия, по меньшей мере, двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект;
 - c. вложения в физические, денежные и нематериальные активы;
 - d. все ответы верны.
- 2) Инвестиционный рынок состоит из:
 - a. рынка объектов реального инвестирования;
 - b. рынка объектов финансового инвестирования;
 - c. рынка объектов инновационных инвестиций;
 - d. все ответы верны.

- 3) Реальные инвестиции это:
 - a. Долгосрочные вложения средств в активы предприятия;
 - b. Краткосрочные вложения средств в активы предприятия;
 - c. Могут быть как долгосрочными, так и краткосрочными вложениями;
- 4) Инвестициями являются:
 - a. Денежные средства;
 - b. Ценные бумаги;
 - c. Иное имущество;
 - d. Все ответы верны.
- 5) Источниками инвестиций могут выступать:
 - a. Собственные финансовые средства;
 - b. Ассигнования из федерального, регионального и местного бюджета;
 - c. Иностраные инвестиции;
 - d. Все ответы верны.
- 6) Помещение средств в финансовые активы других предприятий представляет собой:
 - a. Капиталообразующие инвестиции;
 - b. Портфельные инвестиции;
 - c. Реальные инвестиции.
- 7) Первый этап оценки инвестиционного проекта заключается в:
 - a. оценке эффективности проекта в целом;
 - b. оценке эффективности проекта для каждого из участников;
 - c. оценке эффективности, проекта с учетом схемы финансирования;
 - d. оценке финансовой реализуемости инвестиционного проекта.
- 8) Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства учитываются в показателях;
 - a. коммерческой эффективности;
 - b. бюджетной эффективности;
 - c. экономической эффективности;
 - d. общественной эффективности.
- 9) Влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней отражают показатели:
 - a. коммерческой эффективности;
 - b. бюджетной эффективности;
 - c. экономической эффективности
 - d. общественной эффективности.
- 10) Второй этап оценки инвестиционного проекта заключается в оценке эффективности проекта:
 - a. в целом;
 - b. для каждого из участников;
 - c. без учета схемы финансирования;
 - d. с точки зрения общества и отдельной, генерирующей проект организации.
- 11) Движение средств за период реализации инвестиционного проекта это
 - a. денежный оборот
 - b. денежные потоки
 - c. денежное обращение
 - d. инвестиционные издержки
- 12) Приведение разновременных экономических показателей к какому-либо одному моменту времени это
 - a. моделирование
 - b. дисконтирование
 - c. комбинирование

- d. экстраполяция
- 13) Денежный поток от инвестиционной деятельности это:
- Выручка от продажи активов в течение и по окончании ИП;
 - Единовременные затраты;
 - Полученные или уплаченные денежные средства за весь расчетный период.
- 14) Суммарный денежный поток от инвестиционной деятельности состоит из:
- Денежного потока от инвестиционной деятельности;
 - Денежного потока от операционной деятельности;
 - Денежного потока от финансовой деятельности;
 - Все ответы верны.
- 15) Имеется три альтернативных проекта. Доход первого проекта равен 2000 долл., причем первая половина выплачивается сейчас, а вторая — через год. Доход второго проекта — 2,2 тыс. долл., из которых 200 долл. выплачиваются сейчас, 1000 долл. — через год и еще 1000 долл. — через два года. Доход третьего проекта равен 3000 долл., и вся эта сумма будет получена через три года. Необходимо определить, какой из проектов предпочтительнее при ставке дисконта 20%:
- первый проект;
 - второй проект;
 - третий проект.
- 16) Инвестиционный проект следует принять, если IRR (внутренняя норма доходности)
- = CC (“цены капитала”)
 - >CC (“цены капитала”)
 - < CC (“цены капитала”)
- 17) Критерий целесообразности реализации инвестиционного проекта определяется тем, что:
- Затрачивается сравнительно немного времени для окупаемости проекта;
 - Доходы больше затрат на реализации проекта;
 - Денежные потоки распределяются равномерно по годам реализации;
 - Срок окупаемости меньше экономически оправданного срока реализации.
- 18) Чему равен индекс доходности, если сумма дисконтированных денежных доходов равна 26931, а инвестиционные издержки равны 25000?
- 0,928
 - 1,077
 - 1,931
 - 1,931
- 19) Метод равномерного распределения общей суммы платежей по годам использования инвестиционного проекта называется ...
- метод чистой приведенной стоимости.
 - метод аннуитета.
 - метод внутренней нормы прибыли.
 - верного ответа нет.
- 20) Для реализации инвестиционного проекта фирма вынуждена взять кредит в сумме 20000 тыс. руб. Продолжительность погашения кредита и использования инвестиционного проекта равна пяти годам, после чего остаточная стоимость проекта равна нулю. При этом размер ренты (процентной ставки) равен 10% (при данных условиях коэффициент аннуитета равен 0,2638). В этом случае размер ежегодного платежа составит:
- 5276 тыс. руб.
 - 4000 тыс. руб.
 - 4400 тыс. руб.
 - 5476 тыс. руб.
- 21) Отношение суммы всех дисконтированных денежных доходов от инвестиций к сумме всех дисконтированных инвестиционных расходов
- Коэффициент эффективности инвестиций (ARR)

- b. Чистый приведенный эффект (NPV)
 - c. Модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR)
 - d. Индекс рентабельности (PI)
- 22) Основопологающим принципом метода сравнительной эффективности приведенных затрат является выбор варианта исходя из:
- a. Нормы прибыли на капитал;
 - b. Минимума приведенных затрат;
 - c. Эффективности капиталовложений;
 - d. Увеличения выпуска продукции.
- 23) Исходя из сравнения суммы будущих дисконтированных доходов с требуемыми для реализации инвестиционными издержками, позволяет принять управленческое решение о целесообразности реализации инвестиционного проекта метод
- a. искусственного базиса
 - b. чистой приведенной (текущей) стоимости
 - c. внутренней нормы прибыли
 - d. дисконтированного срока окупаемости инвестиций
- 24) Показатель, который обеспечивает нулевое значение чистой приведенной (текущей) стоимости это
- a. модифицированная ставка доходности
 - b. ставка рентабельности
 - c. ставка доходности финансового менеджмента
 - d. внутренняя норма прибыли
- 25) Существенный недостаток показателя внутренней нормы прибыли, который возникает в случае неоднократного оттока денежных средств, позволяет устранить
- a. ставка дисконтирования
 - b. модифицированная ставка доходности
 - c. ставка доходности финансового менеджмента
 - d. безопасная ликвидная ставка
- 26) Метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели ценности проекта — это:
- a. элиминирование;
 - b. анализ чувствительности;
 - c. интегрирование;
 - d. дифференциация.
- 27) Инвестиционный риск – это:
- a. оценка возможности возникновения неблагоприятных последствий
 - b. возможная потеря, вызванная наступлением неблагоприятных событий
 - c. возможность того, что реальный будущий доход будет отличаться от ожидаемого
 - d. нет верного ответа
- 28) Инвестиционные риски классифицируют по следующим признакам:
- a. по сферам проявления
 - b. по формам инвестирования
 - c. по источникам возникновения
 - d. все ответы верны
- 29) Основные факторы рисков для инвестиционных проектов включают:
- a. недостаточную квалификацию специалистов
 - b. нарушение сроков поставок
 - c. нарушение условий контрактов
 - d. все вышеперечисленные
- 30) Использование базы данных осуществленных аналогичных проектов в анализе риска при инвестировании носит название метода:

- a. аналогов
- b. сценариев
- c. чувствительности
- d. моделирования ситуации

31) Инфляция — это:

- a. повышение общего уровня цен в экономике страны;
- b. коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг;
- c. соотношение средневзвешенной стоимости корзины потребительских товаров в различные моменты времени;
- d. 1 и 3,
- e. все.

32) При проведении анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции учитывается, что инфляция выражается в:

- a. Уменьшении покупательной способности денег
- b. Увеличении покупательной способности денег
- c. Номинальной прибыли

33) Норма прибыли без учета инфляции называется:

- a. Номинальной нормой прибыли
- b. Базисной нормой прибыли
- c. Реальной нормой прибыли

34) Если номинальная норма прибыли используется как учетная ставка, то

- a. Инфляция увеличивает объем денежных потоков
- b. Инфляция уменьшает объем денежных потоков
- c. Ничего не происходит

35) Если для оценки эффективности ИП применяется номинальная норма прибыли, то расчет доходов и расходов следует вести в:

- a. Базовых ценах
- b. Действующих ценах
- c. Прогнозных ценах

36) Если при расчете экономической эффективности ИП берутся фактические цены (с учетом инфляции), то дисконтировать денежные потоки надо по:

- a. Номинальной ставке дисконтирования
- b. Реальной ставке дисконтирования
- c. налогооблагаемой ставке дисконтирования

37) Если при расчете экономической эффективности ИП исходят из базовых (неизменных) цен, то дисконтировать денежные потоки следует по:

- a. Номинальной ставке дисконтирования
- b. Реальной ставке дисконтирования
- c. налогооблагаемой ставке дисконтирования

38) Цена, приведенная к некоторому определенному моменту времени, когда осуществлены основные инвестиционные издержки, и в последующий период начнется процесс полезного использования ИП это:

- a. расчетная цена
- b. базисная цена
- c. прогнозная цена
- d. мировая цена

39) Цена продукции или ресурсов, выраженная с помощью международного ликвидного денежного средства это:

- a. расчетная цена
- b. мировая цена
- c. прогнозная цена
- d. базисная цена

- 40) Промышленная облигация приносит доход в 50 долл. за год на ближайшие 15 лет, и конечный дивиденд составит 1000 долл. через 15 лет. Сколько сегодня стоит подобная облигация, если ставка дисконта равна 10%?
- 620 долл.;
 - 1210 долл.;
 - 1530 долл.
- 41) Бессрочная облигация обеспечивает ежегодный доход, равный 150 долл. Стоит ли сегодня покупать эту облигацию за 1800 долл. при ставке процента, равной 8%?
- да;
 - нет.
- 42) Определить курс акции, продаваемой по цене 180 руб. при номинале 100 руб.
- 180%
 - 100%
 - 90%

Критерии оценки (в баллах):

Процент правильных ответов	Количество баллов
95 - 100 %	10
85 - 94 %	9
75 - 84%	8
65 - 74%	7
55 - 64%	6
45 – 54%	5
менее 45%	0

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

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

Основная литература:

- Блау, С.Л. Инвестиционный анализ : учебник / С.Л. Блау. - Москва : Дашков и Ко, 2016. - 256 с. - (Учебные издания для бакалавров). - ISBN 978-5-394-02333-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=230035>
- Турманидзе, Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций : учебник / Т.У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 247 с. : ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-02497-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=448210>

Дополнительная литература:

- Инвестиционный анализ : учебное пособие / А.Н. Асаул, В.В. Биба, В.Л. Буняк и др. ; под ред. А.Н. Асаула ; АНО «Институт проблем экономического возрождения», ФГБОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет». - Санкт-Петербург : АНО «ИПЭВ», 2014. - 288 с. : табл., схем. - Библиогр.: с. 276-278 - ISBN 978-5-91460-050-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=434755>
- Терехова, Е.В. Инвестиционное право: публично-правовые начала : учебное пособие / Е.В. Терехова ; Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования Российский государственный университет правосудия. - Москва : Российский государственный университет правосудия, 2015. - 296 с. : ил. - ISBN 978-5-93916-474-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=439622>

3. Финансовый и инвестиционный анализ: учебное пособие для бакалавров дневного и заочного отделений направления 38.03.02 «Менеджмент» / Л.В. Минько, Е.М. Королькова, О.В. Коробова, Е.Л. Дмитриева ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Тамбовский государственный технический университет». - Тамбов : Издательство ФГБОУ ВПО «ТГТУ», 2017. - 112 с. : ил. - Библиогр.: с. 101 - 103 - ISBN 978-5-8265-1675-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=498943>.

5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины

1. Университетская библиотека онлайн. <http://www.biblioclub.ru>
2. Электронно- библиотечная система «Лань». <http://www.e.lanbok.com>
3. Российская научная электронная библиотека, интегрированная с Российским индексом научного цитирования (РИНЦ). <http://www.elibrary.ru>

6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Наименование специализированных аудиторий, кабинетов, лабораторий	Вид занятий	Наименование оборудования, программного обеспечения
1	2	3
Аудитория 320	Лекции	Демонстрационное оборудование: доска, проектор – 1 шт., переносной экран – 1 шт. Специализированная мебель: столы, стулья (26 посадочных мест).
Аудитория 322	Практические занятия	Демонстрационное оборудование: доска, проектор – 1 шт., переносной экран – 1 шт. Специализированная мебель: столы, стулья (26 посадочных мест).

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
 СИБАЙСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)
 ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

дисциплины **Инвестиционный анализа** на **8** семестр
 (наименование дисциплины)

ОЧНАЯ

форма обучения

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	4/144
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	-
лекций	34
практических/ семинарских	38
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	1,2
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы/курсового проекта	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	34,8
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы/курсового проекта	
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	-

Форма(ы) контроля:

экзамен – 8 семестр

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/Сем	ЛР	СР			
1	2	4	5	6	7	8	9	10
1.	Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа	4	5		4	1-2 / 1-3	Вопросы и задания для самостоятельной работы, конспекты	Устные и письменные ответы
2.	Тема 2. Инвестиционный проект	4	5		4	1-2 / 1-3		
3.	Тема 3. Информационное обеспечение инвестиционного анализа	4	5		4	1-2 / 1-3		
4	Тема 4. Анализ эффективности реальных инвестиций	4	5		4	1-2 / 1-3		
5.	Тема 5. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	4	5		4	1-2 / 1-3		
6	Тема 6. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	4	5		4	1-2 / 1-3		
7.	Тема 7. Анализ финансовых инвестиций	4	5		4	1-2 / 1-3		
8.	Тема 8. Правовое регулирование инвестиционной деятельности	6	3		6,8	1-2 / 1-3		
	Всего часов:	34	38		34,8			

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
СИБАЙСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)
ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

дисциплины **Инвестиционный анализ** на **8** семестр
(наименование дисциплины)

ОЧНО-ЗАОЧНАЯ

форма обучения

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
лекций	
практических/ семинарских	
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы/курсового проекта	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы/курсового проекта	
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	

Форма(ы) контроля:

экзамен – 8 семестр

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/Сем	ЛР	СР			
1	2	4	5	6	7	8	9	10
1.	Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа					1-2 / 1-3	Вопросы и задания для самостоятельной работы, конспекты	Устные и письменные ответы
2.	Тема 2. Инвестиционный проект					1-2 / 1-3		
3.	Тема 3. Информационное обеспечение инвестиционного анализа					1-2 / 1-3		
4	Тема 4. Анализ эффективности реальных инвестиций					1-2 / 1-3		
5.	Тема 5. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска					1-2 / 1-3		
6	Тема 6. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции					1-2 / 1-3		
7.	Тема 7. Анализ финансовых инвестиций					1-2 / 1-3		
8.	Тема 8. Правовое регулирование инвестиционной деятельности					1-2 / 1-3		
	Всего часов:							

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
СИБАЙСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)
ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

дисциплины **Инвестиционный анализ** на **8** семестр
(наименование дисциплины)

ЗАОЧНАЯ

форма обучения

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
лекций	
практических/ семинарских	
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы/курсового проекта	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	
из них, предусмотренные на выполнение курсовой работы/курсового проекта	
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	

Форма(ы) контроля:

экзамен – 8 семестр

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/Сем	ЛР	СР			
1	2	4	5	6	7	8	9	10
1.	Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа					1-2 / 1-3	Вопросы и задания для самостоятельной работы, конспекты	Устные и письменные ответы
2.	Тема 2. Инвестиционный проект					1-2 / 1-3		
3.	Тема 3. Информационное обеспечение инвестиционного анализа					1-2 / 1-3		
4	Тема 4. Анализ эффективности реальных инвестиций					1-2 / 1-3		
5.	Тема 5. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска					1-2 / 1-3		
6	Тема 6. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции					1-2 / 1-3		
7.	Тема 7. Анализ финансовых инвестиций					1-2 / 1-3		
8.	Тема 8. Правовое регулирование инвестиционной деятельности					1-2 / 1-3		
	Всего часов:							