



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

Утверждено:  
на заседании кафедры  
протокол от «15» апреля 2020 г. № 9  
Зав. кафедрой  Е.И. Янгирова

Согласовано:  
Председатель УМК института  
 /Л.Р. Абзалилова

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Стратегическое управление инвестициями

Базовая часть


**программа магистратуры**

Направление подготовки  
38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль) программы: Стратегический менеджмент

Квалификация  
магистр

Разработчик (составитель)  
Доцент, к.э.н.  
(должность, ученая степень, ученое звание)

 / Барлыбаев У.А.  
(подпись, Фамилия И.О.)

Для приема: 2020 г.

Уфа 2020 г.

Составитель / составители: Барлыбаев У.А.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры управления проектами и маркетинга протокол от «15» апреля 2020 г. № 9.

Заведующий кафедрой  /Янгирова Е.И./

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры управления проектами и маркетинга, протокол № 10 от «25» июня 2021 г.

Заведующий кафедрой  /Янгирова Е.И./

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_, протокол № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_, протокол № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_, протокол № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ Ф.И.О/

## Список документов и материалов

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы .....	4
2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы .....	5
3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся).....	5
4. Фонд оценочных средств по дисциплине .....	16
4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	16
4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	20
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины .....	33
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	33
5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины .....	33
6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине .....	35

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

В результате освоения образовательной программы обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Результаты обучения		Формируемая компетенция (с указанием кода)	Примечание
Знания	1. Знать: сущность, функции и основные принципы организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение.	<b>ПК-3</b> способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	
	2. Знать: практику формирования инвестиционной стратегии фирмы, основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных ресурсов.	<b>ПК-4</b> способностью использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения	
Умения	1. Уметь: анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности фирмы, используя современные методы и показатели такой оценки.	<b>ПК-3</b> способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	
	2. Уметь: использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике.	<b>ПК-4</b> способностью использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения	
Владения (навыки / опыт деятельности)	1. Владеть: навыками определения экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.	<b>ПК-3</b> способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	

	<p>2. Владеть: навыками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями, навыками формирования и управления инвестиционным портфелем.</p>	<p><b>ПК-4</b> способностью использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения</p>	
--	--	--	--

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.ДВ.01.01 «Стратегическое управление инвестициями» относится к выборной дисциплине вариативной части.

Дисциплина изучается на 1 курсе в 1 семестре очной формы обучения.

При заочной форме обучения дисциплина преподается в установочную и зимнюю сессию на 1 курсе.

Целью изучения дисциплины является формирование у студентов современных знаний в области управления инвестициями в организации, раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики инвестиционного менеджмента, его роли, значения и содержания в современных рыночных отношениях.

Для освоения дисциплины необходимы компетенции, формирующиеся в рамках изучения следующих дисциплин: «Управленческая экономика», «Методы исследований в менеджменте».

Дисциплина «Стратегическое управление инвестициями» является необходимой для успешного изучения таких дисциплин, как «Финансовый менеджмент и корпоративные финансы», «Бизнес-аналитика для управления организацией» прохождения практики и государственной итоговой аттестации.

## 3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся)

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

**СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ**

дисциплины «Стратегическое управление инвестициями»  
на 1 семестр 1 курса  
очной формы обучения

<b>Вид работы</b>	<b>Объем дисциплины</b>
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	4/144
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	27,2
лекций	8
практических/ семинарских	18
лабораторных	-
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	1,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	80,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	36

Форма(ы) контроля:  
Экзамен 1 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
	<b>Модуль 1. Роль инвестиций на современном этапе.</b>							
1.	Тема 1. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка. Понятие инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка. Основные элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция), их взаимосвязь. Конъюнктура инвестиционного рынка - основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Анализ текущей конъюнктуры. Прогнозирование развития инвестиционного рынка. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики. Жизненный цикл отрасли, его стадии. Показатели инвестиционной привлекательности регионов. Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий, компаний и фирм. Жизненный цикл предприятия и его стадии. Показатели оценки инвестиционной привлекательности предприятия.	2	4		14	1, 2, 3	Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 1, конспекты, рефераты	Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение кейсов

2.	Тема 2. Оценка инвестиционной привлекательности. Сущность и содержание понятия «инвестиционная привлекательность». Россия на мировом инвестиционном рынке. Рейтинг инвестиционной привлекательности, механизм и методы его составления. Понятие инвестиционного потенциала и его основные составляющие. Понятие, классификация и место риска при формировании рейтинга инвестиционной привлекательности.	1	4		12	1, 3, 4	Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 2, конспекты, рефераты	Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение кейсов
3.	Тема 3. Формирование инвестиционной стратегии предприятия. Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия и их взаимосвязь. Выработка конкретных управленческих решений при формировании инвестиционного портфеля и реализации инвестиционных программ и проектов. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Разработка эффективных путей реализации стратегических целей инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционной стратегии. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования, отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности.	1	2		12	1, 2, 4	Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 3, конспекты, рефераты	Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение кейсов
	<b>Модуль 2. Реализация инвестиционной стратегии фирмы.</b>							



4.	<p>Тема 4. Планирование инвестиций. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия. Стратегия проекта. Определение целей инвестиционного проекта. Участники инвестиционного проекта, их функции. Основные принципы и процедура стратегического инвестиционного планирования. Бизнес-план как форма представления инвестиционного проекта. Краткая характеристика основных разделов бизнес-плана. Характеристика продукта (услуг). Размещение объекта. Анализ рынка. Планируемый объем и структура производства. Обеспеченность выпуска основными факторами производства. Стратегия маркетинга. Управление реализацией инвестиционного проекта. Финансовый план. Составление графика потока инвестиций, связанных со строительством и вводом объекта в эксплуатацию. Обоснование плана доходов и расходов. Определение точки безубыточности инвестиционного проекта. Определение периода окупаемости инвестиций. Разработка стратегии финансирования инвестиционного проекта. Бюджет капитальных вложений. Основные этапы составления бюджета капитальных вложений. Определение затрат по проекту.</p>	1	2		14	1, 2, 3, 6	<p>Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 4, конспекты, рефераты</p>	<p>Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение кейсов</p>
5.	<p>Тема 5. Экономическая оценка инвестиций. Определение и виды эффективности инвестиционного проекта. Основные принципы и схема оценки эффективности инвестиционных проектов. Оценка общей эффективности и эффективности участия в проекте. Оценка эффективности проекта структурами более высокого уровня. Дисконтируемый поток денежных средств как</p>	1	2		14	1, 3, 5	<p>Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 5, конспекты, рефераты</p>	<p>Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение кейсов</p>

	основа инвестиционного анализа, ориентированного на создание стоимости. Источники положительной чистой приведенной стоимости (NPV). Ставка дисконта как финансовое ограничение реализации проекта. Анализ проектов методами внутренней нормы доходности (IRR) и дисконтированного периода окупаемости проекта. Дисконтированный период окупаемости. Индекс рентабельности. Экономический срок жизни проекта							
6.	Тема 6. Финансовый анализ инвестиций. Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции. Формирование критериев финансового состояния предприятия-реципиента. Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия – участника инвестиционного проекта.	2	4		12,8	1, 2, 3, 4	Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 6, конспекты, рефераты	Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение практической работы
<b>Всего часов:</b>		<b>8</b>	<b>18</b>		<b>80,8</b>			

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

**СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ**

дисциплины «Стратегическое управление инвестициями»  
на 1 семестр 1 курса  
заочной формы обучения

<b>Вид работы</b>	<b>Объем дисциплины</b>
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	4/144
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	13,2
лекций	4
практических/ семинарских	8
лабораторных	-
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	1,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СРС)	121,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	9

Форма(ы) контроля:  
Экзамен 1 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
	<b>Модуль 1. Роль инвестиций на современном этапе.</b>							
1.	Тема 1. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка. Понятие инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка. Основные элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция), их взаимосвязь. Конъюнктура инвестиционного рынка - основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Анализ текущей конъюнктуры. Прогнозирование развития инвестиционного рынка. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики. Жизненный цикл отрасли, его стадии. Показатели инвестиционной привлекательности регионов. Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий, компаний и фирм. Жизненный цикл предприятия и его стадии. Показатели оценки инвестиционной привлекательности предприятия.	1	2		22	1, 2, 3	Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 1, конспекты, рефераты	Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение кейсов
2.	Тема 2. Оценка инвестиционной привлекательности. Сущность и содержание понятия «инвестиционная привлекательность». Россия на мировом инвестиционном рынке. Рейтинг	1	1		20	1, 3, 4	Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 2, конспекты, рефераты	Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение кейсов

	инвестиционной привлекательности, механизм и методы его составления. Понятие инвестиционного потенциала и его основные составляющие. Понятие, классификация и место риска при формировании рейтинга инвестиционной привлекательности.							
3.	Тема 3. Формирование инвестиционной стратегии предприятия. Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия и их взаимосвязь. Выработка конкретных управленческих решений при формировании инвестиционного портфеля и реализации инвестиционных программ и проектов. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Разработка эффективных путей реализации стратегических целей инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционной стратегии. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования, отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности.	1	1		20	1, 2, 4	Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 3, конспекты, рефераты	Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение кейсов
	<b>Модуль 2. Реализация инвестиционной стратегии фирмы.</b>							
4.	Тема 4. Планирование инвестиций. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия. Стратегия проекта. Определение целей инвестиционного проекта. Участники инвестиционного проекта, их функции. Основные принципы и процедура стратегического инвестиционного планирования. Бизнес-план как форма представления инвестиционного проекта. Краткая характеристика основных разделов бизнес-плана. Характеристика продукта (услуг). Размещение объекта. Анализ рынка.		1		20	1, 2, 3, 6	Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 4, конспекты, рефераты	Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение кейсов

	<p>Планируемый объем и структура производства. Обеспеченность выпуска основными факторами производства. Стратегия маркетинга. Управление реализацией инвестиционного проекта. Финансовый план. Составление графика потока инвестиций, связанных со строительством и вводом объекта в эксплуатацию. Обоснование плана доходов и расходов. Определение точки безубыточности инвестиционного проекта. Определение периода окупаемости инвестиций. Разработка стратегии финансирования инвестиционного проекта. Бюджет капитальных вложений. Основные этапы составления бюджета капитальных вложений. Определение затрат по проекту.</p>							
5.	<p>Тема 5. Экономическая оценка инвестиций. Определение и виды эффективности инвестиционного проекта. Основные принципы и схема оценки эффективности инвестиционных проектов. Оценка общей эффективности и эффективности участия в проекте. Оценка эффективности проекта структурами более высокого уровня. Дисконтируемый поток денежных средств как основа инвестиционного анализа, ориентированного на создание стоимости. Источники положительной чистой приведенной стоимости (NPV). Ставка дисконта как финансовое ограничение реализации проекта. Анализ проектов методами внутренней нормы доходности (IRR) и дисконтированного периода окупаемости проекта. Дисконтированный период окупаемости. Индекс рентабельности. Экономический срок жизни проекта</p>		1		20	1, 3, 5	<p>Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 5, конспекты, рефераты</p>	<p>Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение кейсов</p>
6.	<p>Тема 6. Финансовый анализ инвестиций. Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции. Формирование критериев финансового состояния предприятия-</p>	1	2		19,8	1, 2, 3, 4	<p>Вопросы и задания для самостоятельной работы по теме 6, конспекты, рефераты</p>	<p>Проверка ответов на вопросы самоконтроля, решение</p>

	реципиента. Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия – участника инвестиционного проекта.							практической работы
	<b>Всего часов:</b>	4	8		121,8			

#### 4. Фонд оценочных средств по дисциплине

##### 4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

**ПК-3** способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач.

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения			
		2	3	4	5
Первый этап (уровень)	Знать: сущность, функции и основные принципы организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение.	Фрагментарные представления (или их отсутствие) о сущности, функциях и основных принципах организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение.	Неполные представления о сущности, функциях и основных принципах организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о сущности, функциях и основных принципах организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение.	Сформированные систематические представления о том сущности, функциях и основных принципах организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение.
Второй этап (уровень)	Уметь: анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности фирмы, используя современные методы и показатели такой оценки.	Фрагментарные умения (или их отсутствие) анализировать информационные и статистические материалы по оценке	В целом успешное, но не систематическое умение анализировать информационные и статистические материалы по оценке	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умения анализировать информационные и статистические материалы по оценке	Сформированное умение анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности фирмы, используя



		инвестиционной привлекательности фирмы, используя современные методы и показатели такой оценки.	инвестиционной привлекательности фирмы, используя современные методы и показатели такой оценки.	инвестиционной привлекательности фирмы, используя современные методы и показатели такой оценки.	современные методы и показатели такой оценки.
Третий этап (уровень)	Владеть: навыками определения экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.	Фрагментарное владение (невладение) навыками определения экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.	В целом успешное, но не систематическое применение навыков определения экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков определения экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.	Успешное и систематическое применение навыков определения экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

**ПК-4** способностью использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения.

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения			
		2	3	4	5
Первый этап (уровень)	Знать: практику формирования инвестиционной стратегии фирмы, основы организации	Фрагментарные представления (или их отсутствие) о	Неполные представления о практике	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы	Сформированные систематические представления о

	управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных ресурсов.	практики формирования инвестиционной стратегии фирмы, основах организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных ресурсов.	формирования инвестиционной стратегии фирмы, основах организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных ресурсов.	представления о практике формирования инвестиционной стратегии фирмы, основах организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных ресурсов.	практики формирования инвестиционной стратегии фирмы, основах организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных ресурсов.
Второй этап (уровень)	Уметь: использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике.	Фрагментарные умения (или их отсутствие) использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике.	В целом успешное, но не систематическое использование умения использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике.	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике.	Сформированное умение использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике.

Третий этап (уровень)	Владеть: навыками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями, навыками формирования и управления инвестиционным портфелем.	Фрагментарное владение навыками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями, навыками формирования и управления инвестиционным портфелем.	В целом успешное, но не систематическое применение навыков оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями, навыков формирования и управления инвестиционным портфелем.	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями, навыков формирования и управления инвестиционным портфелем.	Успешное и систематическое применение навыков оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями, навыков формирования и управления инвестиционным портфелем.
--------------------------	--	--	--	--	---

Показатели сформированности компетенции:

Критерии оценки по дисциплине «Стратегическое управление инвестициями»:

Оценка «отлично» выставляется, если магистрант свободно оперирует терминологическим аппаратом, свободно разбирается в разделах дисциплины, демонстрирует творческое отношение к предмету и знание учебной литературы.

Оценка «хорошо» выставляется, если магистрант хорошо владеет терминологическим аппаратом (допуская некоторые неточности), хорошо разбирается в темах и разделах дисциплины, проявляет трудолюбие в работе с учебной литературой.

Оценка «удовлетворительно» выставляется: при удовлетворительном оперировании основным терминологическим аппаратом дисциплины (допуская некоторые ошибки в ответе), при посредственном знании разделов и тем дисциплины, при слабом знании учебной литературы по дисциплине.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется: при отсутствии умения оперирования терминологическим аппаратом дисциплины, при отсутствии знаний по разделам и темам дисциплины, при отсутствии знаний учебной литературы по дисциплине.

**4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Этапы освоения	Результаты обучения	Компетенция	Оценочное средство
1-й этап Знания	1. Знать: сущность, функции и основные принципы организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение.	<b>ПК-3</b> способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Вопросы текущего контроля; тест, экзаменационные вопросы, реферат, курсовая работа.
	2. Знать: практику формирования инвестиционной стратегии фирмы, основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями, формирования инвестиционных ресурсов.	<b>ПК-4</b> способностью использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения	Вопросы текущего контроля; тест, экзаменационные вопросы, курсовая работа.
2-й этап Умения	1. Уметь: анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности фирмы, используя современные методы и показатели такой оценки.	<b>ПК-3</b> способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения	Практическая работа, курсовая работа.

		стратегических задач	
	2. Уметь: использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике.	<b>ПК-4</b> способностью использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения	Практическая работа, курсовая работа.
3-й этап Владения (навыки / опыт деятельности)	1. Владеть: навыками определения экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.	<b>ПК-3</b> способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Практическая работа
	2. Владеть: навыками оценки и управления реальными и финансовыми инвестициями, навыками формирования и управления инвестиционным портфелем.	<b>ПК-4</b> способностью использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения	Практическая работа, курсовая работа

### Экзаменационные билеты

Структура экзаменационного билета:

Экзаменационный билет содержит 2 вопроса.

Экзаменационные вопросы.

1. Сущность и основные формы инвестиций.
2. Инвестиционный рынок: элементы, субъекты, объекты.
3. Конъюнктура инвестиционного рынка.
4. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка.
5. Анализ инвестиционной привлекательности регионов.
6. Анализ инвестиционной привлекательности фирм (компаний).
7. Стратегические цели и задачи управления инвестиционной деятельностью.
8. Принципы разработки инвестиционной стратегии.
9. Этапы процесса разработки инвестиционной стратегии предприятия.

10. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности.
11. Традиционные источники финансирования инвестиционной деятельности (собственные средства, привлечение кредитов).
12. Традиционные источники финансирования инвестиционной деятельности (размещение акций, выпуск облигаций)
13. Традиционные источники финансирования инвестиционной деятельности: лизинг.
14. Классификация инвестиционных стратегий: базовые инвестиционные стратегии, стратегии расширения сферы влияния и участия в управлении.
15. Классификация инвестиционных стратегий: стратегии активного и пассивного управления инвестициями, стратегии в зависимости от метода формирования портфеля.
16. Классификация инвестиционных стратегий: стратегии в зависимости от доходности (стратегия роста капитала, стратегия регулярного текущего дохода и стратегия сбалансированного роста).
17. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия.
18. Портфель реальных инвестиционных проектов: понятие, особенности и цели формирования.
19. Бизнес-план инвестиционного проекта его назначение и порядок разработки.
20. Характеристика основных разделов бизнес-плана.
21. Предельная цена капитала и ее использование при отборе инвестиционных проектов в портфель.
22. Бюджет капитальных вложений: понятие, необходимость формирования.
23. Календарный план реализации инвестиционного проекта, его значение и принципы разработки.
24. Точка Фишера и ее значение в выборе инвестиционных проектов.
25. Критерии отбора проектов в портфель, противоречия и проблемы.
26. Понятие стратегического портфеля ценных бумаг предприятия, его особенности, цели и принципы формирования.
27. Характеристика активного и пассивного методов формирования портфеля ценных бумаг.
28. Финансовый анализ ценных бумаг. Его цели.

Образец экзаменационного билета:

Башкирский государственный университет	Направление подготовки 38.04.02 «Менеджмент»
Институт экономики, финансов и бизнеса	Программа подготовки: Стратегический менеджмент
Кафедра управления проектами и маркетинга	Дисциплина «Стратегическое управление инвестициями»

Экзаменационный билет № 1

1. Классификация инвестиционных стратегий: стратегии в зависимости от доходности (стратегия роста капитала, стратегия регулярного текущего дохода и стратегия сбалансированного роста).
2. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия.

Зав. кафедрой

Е.И. Янгирова

Критерии оценки по дисциплине «Стратегическое управление инвестициями» (для очной и заочной форм являются идентичными):

Оценка, полученная при ответе на экзаменационные билеты, согласовывается с оценкой за выполнение практических работ. Высчитывается средний балл (оценка), который округляется до ближайшего целого значения. В случае, если за ответ на экзамене и за текущий контроль (выполнение лабораторных работ и тестирование) обучающийся получает разные оценки, а для округления среднего балла в большую сторону нет полных оснований (например, за лабораторную работу получено 4 балла, а за ответ на экзамене – 3 балла, средний балл составляет – 3,5), после ответа на вопросы билета, преподаватель может задать дополнительные вопросы, по результатам ответа на которые принимается окончательное решение об оценке.

Компетенции	Результаты	Оценка (по пятибалльной шкале)	Индикаторы
<b>ПК-3</b> способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач.	Оценка полноты и правильности выполнения практических работ	1-2	оценка «неудовлетворительно» – не овладение либо очень низкий уровень овладения компетенцией;
		3	оценка «удовлетворительно» – начальный (пороговый) уровень овладения компетенцией;
		4	оценка «хорошо» – базовый уровень;
		5	оценка «отлично» – повышенный (продвинутый) уровень сформированности компетенции.
<b>ПК-4</b> способностью использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения	Оценка полноты и правильности ответа на вопросы экзаменационного билета	1-2	оценка «неудовлетворительно» – не овладение либо низкий уровень овладения компетенцией;
		3	оценка «удовлетворительно» – начальный (пороговый) уровень овладения компетенцией;
		4	оценка «хорошо» – базовый уровень;
		5	оценка «отлично» – повышенный (продвинутый) уровень сформированности компетенции.

Окончательная оценка вклада дисциплины «Стратегическое управление инвестициями» в формирование каждой компетенции проводится на основании суммы балла (оценки) полноты и правильности:

- 1) выполнения практических работ,
- 2) ответов на соответствующий вопрос экзаменационного билета.

При оценке степени сформированности компетенции используются следующие критерии:

- оценка «удовлетворительно» (3) – начальный (пороговый) уровень овладения компетенцией;

- оценка «хорошо» (4) – базовый уровень;
- оценка «отлично» (5) – повышенный (продвинутый) уровень сформированности компетенции.

### **Вопросы и задания для текущего контроля**

#### Тема 1. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка.

##### Вопросы для обсуждения:

1. Понятие инвестиционного рынка, его состав, основные сегменты и элементы.
2. Конъюнктурный цикл инвестиционного рынка. Этапы изучения конъюнктуры инвестиционного рынка.
3. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка.
4. Назовите основные элементы инвестиционного рынка.
5. Каковы главные функции и где лежит граница раздела между денежными рынками и рынками капитала?
6. Каким образом рынки капитала повышают эффективность функционирования экономики?
7. Что представляет собой конъюнктура инвестиционного рынка?
8. Какие макроэкономические показатели определяют развитие инвестиционного рынка?

#### Тема 2. Оценка инвестиционной привлекательности.

##### Вопросы для обсуждения:

1. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности видов экономической деятельности.
2. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов.
3. Инвестиционная привлекательность организаций.
4. Как определяется инвестиционная привлекательность страны в целом?
5. В чем состоит влияние инвестиционной привлекательности региона?
6. Какова сущность инвестиционной привлекательности организации?
7. Назовите внутренние факторы, оказывающие наиболее существенное влияние на привлекательность компании для инвестиций?
8. Перечислите внешние факторы, под влиянием которых находится инвестиционная привлекательность организации?

#### Тема 3. Формирование инвестиционной стратегии предприятия.

##### Вопросы для обсуждения:

1. Понятие инвестиционной стратегии предприятия, необходимость её разработки.
2. Роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия. Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
3. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия. Стратегические цели инвестиционной деятельности.
4. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности предприятия.
5. Сформулируйте возможные стратегические цели инвестиционной деятельности. Сформулируйте возможные тактические цели инвестиционной деятельности.
6. Перечислите основные этапы формирования инвестиционной стратегии организации.
7. Приведите примеры региональной направленности инвестиционной деятельности организации.

#### Тема 4. Планирование инвестиций.

##### Вопросы для обсуждения:



1. Сущность и формы инвестиционного планирования.
2. Виды инвестиционных планов.
3. Бизнес-план инвестиционного проекта, его характеристика.
4. Основные разделы бизнес-плана, их содержание.
5. Дайте определение инвестиционного проекта
6. Кто является участниками инвестиционного проекта, каковы их функции?
7. Дайте краткую характеристику основных разделов бизнес-плана
8. Перечислите основные этапы составления бюджета капитальных вложений
9. Какие виды затрат учитываются при разработке проекта?

#### Тема 5. Экономическая оценка инвестиций.

##### Вопросы для обсуждения:

1. Метод оценки эффективности инвестиций исходя из сроков окупаемости.
2. Метод оценки инвестиций по норме прибыли на капитал.
3. Метод чистой приведенной стоимости.
4. Метод рентабельности (расчет индекса доходности).
5. Дисконтированный срок окупаемости инвестиций.
6. Метод внутренней нормы прибыли.
7. Какие особенности процесса инвестирования должны учитывать критерии оценки инвестиций?
8. На какие параметры и факторы нужно обращать особое внимание в процессе оценки проекта?
9. В чем смысл временной ценности денег?
10. Что такое стоимость капитала?
11. Что предпочтительнее: высокое или низкое значение стоимости капитала?
12. Существует ли безусловно лучший критерий оценки инвестиций? Приведите аргументы.

#### Тема 6. Финансовый анализ инвестиций.

##### Вопросы для обсуждения:

1. Планирование доходов от реализации продукции.
2. Планирование поступления денежных средств от продаж.
3. Планирование инвестиционных затрат.
4. Планирование текущих затрат.
5. Планирование прибыли.
6. Планирование денежных потоков.
7. Анализ безубыточности.
8. Как формируется полный финансовый план инвестиционной деятельности?
9. Какова цель полного финансового плана?
10. В чем основные отличия метода полного финансового плана от метода чистой приведенной стоимости?

##### Описание методики оценивания:

##### **Критерии оценки ответов на контрольный вопрос**

Критерии оценивания	Оценка
Дан полный, развернутый, обоснованный ответ, в соответствии с правилом ТАП («тезис» - «аргумент» - «поддержка»): ответ содержит верный тезис или формулировку определения, логически верное обоснование, пример из практики, или описание решения в	Отлично

конкретной ситуации	
Дан в целом верный ответ, однако один из элементов ТАП в структуре ответа отсутствует, неверен или противоречит верному ответу («тезису»): в логическом рассуждении наличествуют ошибки, противоречия	Хорошо
Дан неполный ответ, два элемента ТАП в структуре ответа отсутствуют, пример из практики в конкретной ситуации отсутствует	Удовлетворительно
Ответ отсутствует.	Неудовлетворительно

### Тематика рефератов (эссе)

1. Развитие экономической теории инвестиционной деятельности.
2. Функции государства в регулировании инвестиционной деятельности.
3. Регулирование инвестиционных процессов в странах с развитой экономикой в современных условиях.
4. Регулирование масштабов и направлений инвестиционного процесса.
5. Методы регулирования инвестиционной деятельности в развитых странах.
6. Макроэкономические параметры, определяющие динамика и уровень инвестиционного процесса.
7. Регулирование инвестиционных процессов в России и направления их оптимизации.
8. Нормализации экономических отношений для регулирования инвестиционных процессов.
9. Определяющая роль государства в сфере инвестиционной деятельности.
10. Влияние мирового инвестиционного процесса на динамику и качество развития экономики.
11. Участие развивающихся стран в мировом инвестиционном процессе.
12. Переориентация мирового инвестиционного потока в сектор услуг.
13. Инвестиционный бум Китая.
14. Прямые иностранные инвестиции в России.
15. Инвестиционная стратегия России.
16. Содержание и роль стратегического анализа при разработке инвестиционной стратегии.
17. Инвестиционная стратегия государства.
18. Инвестиционная стратегия региона.
19. Инвестиционная стратегия фирмы.
20. Личная инвестиционная стратегия.
21. Оптимизация инвестиционных стратегий.
22. Диверсификация инвестиционных вложений.
23. Инвестиционный анализ в системе комплексного экономического анализа деятельности хозяйствующих субъектов рыночной экономики.
24. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций.
25. Инвестиционный анализ в бизнес-планировании.
26. Концепция временной ценности денежных вложений в инвестиционном анализе и финансовом менеджменте.
27. Концепция денежных потоков в инвестиционном анализе.
28. Экономическая природа и сущность инфляции в условиях рыночной экономики.
29. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска.
30. Различные подходы к определению понятия инвестиций в отечественной и зарубежной науке.
31. Финансовый лизинг. Эффективность его использования.

32. Эффективность использования для инвестиций собственного и заемного капитала. Эффект финансового рычага.
33. Доходность инвестиций в условиях систематического риска.
34. Базовые положения теории портфеля и условия их применения в анализе инвестиционной деятельности.
35. Роль реальных и финансовых инвестиций и инвестиций в нематериальные активы в современной экономике: сравнительный анализ.
36. Инвестиционные рейтинги и их воздействие на инвестиционную политику.
37. Инвестиционный климат: понятие, составляющие, оценка. Управление инвестиционным климатом в России.
38. Показатели эффективности инвестиционного проекта. Сущность и содержание.
39. Теория совершенного рынка и ее значение для инвестиций.
40. Региональная структура инвестиций. Качественный и количественный анализ.
41. Региональная инвестиционная политика: проблемы и перспективы.
42. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
43. Финансовые инвестиции.
44. Ценные бумаги и анализ их эффективности.
45. Финансовый лизинг.

#### **Критерии оценивания:**

Критерии оценивания	Количество баллов
Реферат написан с учетом всех критериев (использовано более 5 источников, логично изложена автор уверенно владеет материалом).	отлично
Реферат написан на основе проработки не менее 3 источников, представлена ясно и четко, есть однозначно хорошее владение материалом (даны ответы на вопросы группы).	хорошо
Реферат написан на основе проработки не менее 3 источников, нет однозначно хорошего владения материалом (нет ответов на вопросы группы)	удовлетворительно
Реферат не подготовлен	неудовлетворительно

#### **Примеры практических заданий.**

Задание 1. На основании данных отечественных и зарубежных рейтинговых агентств охарактеризуйте уровень инвестиционной привлекательности:

- России в целом;
- Мурманской области (или иного субъекта РФ по выбору студента);
- любой выбранной организации.

Задание 2. На примере конкретной организации дайте краткое описание следующих этапов:

- определите период формирования инвестиционной стратегии;
- определите стратегическую цель (или систему целей) инвестиционной деятельности;
- разработайте стратегические направления и формы инвестиционной деятельности, соответствующие стратегической цели.

Задание 3.

1. Курс облигации номиналом составляет 980 руб. Облигация обеспечивает купонный доход на уровне 20% годовых. Рыночная учетная ставка составляет 30%. В каком направлении и до какого предела следует ожидать изменения текущего курса облигации?

2. Определите текущую доходность облигации номиналом 10000 руб., с купонным доходом 20% с выплатой в конце года и текущим курсом 9000 руб. на 1 июля. (Ответ дать в % годовых).
3. Постройте графики значений доходности портфеля из двух акций, имеющих:
- а) строго позитивную корреляцию
  - б) строго негативную корреляцию

Описание методики оценивания:

Критерии оценивания	Оценка
Работа выполнена в соответствии с утвержденным планом, полностью раскрыто содержание каждого вопроса, студентом сформулированы собственные аргументированные выводы по теме работы. Оформление работы соответствует предъявляемым требованиям. При защите работы студент свободно владеет материалом и отвечает на вопросы.	Отлично
Работа выполнена в соответствии с утвержденным планом, полностью раскрыто содержание каждого вопроса. Незначительные замечания к оформлению работы. При защите работы студент владеет материалом, но отвечает не на все вопросы.	Хорошо
Работа выполнена в соответствии с утвержденным планом, но не полностью раскрыто содержание каждого вопроса. Студентом не сделаны собственные выводы по теме работы. Грубые недостатки в оформлении работы. При защите работы студент слабо владеет материалом, отвечает не на все вопросы.	Удовлетворительно
Работа выполнена не в соответствии с утвержденным планом, не раскрыто содержание каждого вопроса. Студентом не сделаны выводы по теме работы. Грубые недостатки в оформлении работы. При защите работы студент не владеет материалом, не отвечает на вопросы.	Неудовлетворительно

**Тестовые задания**

Пример заданий для тестового контроля уровня усвоения учебного материала

Тестирование уровня усвоения основных понятий, концепций, теоретических моделей (10 тестовых вопросов, контрольное время 7 мин, 9-10 правильных ответов – «отлично», 7-8 – «хорошо», 5-6 – «удовлетворительно», до 4 – «неудовлетворительно»).

1. Что необходимо оценить при разработке рыночной политики?
  - а) ситуацию в отрасли;
  - б) степень интенсивности конкуренции;
  - в) привлекательность внешней рыночной среды.
2. На каких двух измерениях производится матрица Мак-Кинзи?
  - а) Кратковременная привлекательность и межотраслевая позиция компании;
  - б) долгосрочная привлекательность и рыночные позиции компании;
  - в) оба варианта верны.

3. Какие составляющие входят в комплекс маркетинга?
- а) ценовая политика;
  - б) система разделения;
  - в) система стимулирования.
4. Номенклатура выпускаемой продукции – это:
- а) внутренний фактор формирования доходов и прибыли;
  - б) внешний фактор формирования доходов и прибыли;
  - в) смешанный фактор.
5. Как рассчитывается рентабельность продукции?
- а) как отношение выручки к валовой прибыли;
  - б) как отношение валовой прибыли к выручке;
  - в) как отношение чистой прибыли к выручке.
6. Что влияет на стоимость бизнеса через период оборота оборотного капитала:
- а) эффективность управления основными средствами;
  - б) эффективность управления оборотными активами;
  - в) эффективность управления оборотным капиталом;
  - г) эффективность рентабельности продаж.
7. За счет чего достигается ускорение оборачиваемости оборотных активов и оборотного капитала?
- а) за счет увеличения доли основных капиталов;
  - б) за счет увеличения фондовооруженности;
  - в) за счет роста дебиторской задолженности и высоколиквидных активов;
  - г) за счет опережающего роста выручки относительно роста запасов.
8. Что не относится к источникам формирования оборотного капитала?
- а) долгосрочные обязательства;
  - б) кредиторская задолженность;
  - в) краткосрочные заемные средства;
  - г) собственный оборотный капитал.
9. Структура расходов по элементам включает в себя:
- а) управленческие расходы;
  - б) амортизацию;
  - в) страховые взносы;
  - г) расходы на оплату труда;
  - д) материальные расходы.
10. Структура расходов в соответствии с ABC-моделью включает в себя следующие расходы:
- а) самые значимые, на которые приходится 80% суммарных расходов;
  - б) менее значимые, на которые приходится 15% суммарных расходов;
  - в) наименее существенные расходы, на которые приходится 5% расходов;
  - г) все вышеперечисленные.
11. Что входит в наиболее значимые элементы внеоборотных активов?
- а) нематериальные активы;
  - б) основные средства;

- в) финансовые вложения;
- г) политика компании.

12. К отраслевым факторам относятся?

- а) интенсивность конкуренции, рыночная доля и рыночная власть конкурентов;
- б) цикл развития отрасли;
- в) валютный курс;
- г) степень дифференциации продукции конкурирующих компаний.
- д) конъюнктура рынка, динамика рыночных цен;
- е) экологические требования и проблемы отрасли;
- ж) требования нормативных правовых актов, регулирующих деятельность в отрасли.

13. Оценка инвестиционной привлекательности компании включает в себя:

- а) оценку доходности и рискованности;
- б) оценку темпов роста;
- в) внутреннюю оценку величины инвестиций;
- г) оценку конкурентоспособности.

14. Важнейшим аспектом амортизационной политики компании является:

- а) выбор способов и методов начисления амортизации;
- б) анализ ликвидационной стоимости;
- в) анализ доходности проекта.

15. В состав основных средств входят:

- а) здания, сооружения, машины оборудования;
- б) материалы;
- в) капитал;
- г) все вышеперечисленное.

16. Суть финансового риска заключается в том, что:

- а) регулярные платежи являются обязательными, поэтому в случае недостаточности источника может возникнуть необходимость ликвидации части активов;
- б) компания должна заложить свое имущество, для того чтобы избежать риска.

17. Инвестиционный капитал делится:

- а) на выданные авансы;
- б) на собственный капитал;
- в) на долгосрочный и краткосрочный заемный капитал.

18. К региональным факторам, оказывающим влияние на процесс создания стоимости компаниями, относятся?

- а) темп роста регионального продукта;
- б) политическая стабильность.
- в) инвестиционный потенциал региона;
- г) темп роста ВВП;
- д) уровень процентных ставок;
- е) экономические показатели в отрасли, в частности уровень загрузки производственных мощностей, показатели производительности и ресурсоемкости продукции;
- ж) региональная инфраструктура.

19. Массовые инвесторы – это:

- а) инвесторы, которые привлекаются на этапе зрелости компании, они заинтересованы в

получении дохода и не заинтересованы в контроле над бизнесом;  
 б) инвесторы, которые инвестируют предприятия, занимающиеся любой сферой деятельности, не запрещенной законом;  
 в) инвесторы, заинтересованные в прибыльном вложении капитала за счет получения текущего дохода и за счет дальнейшей продажи подорожавшей доли в бизнесе.

20. Целью венчурных инвесторов является:

- а) получение максимальной производительности;
- б) получение минимальной производительности и максимальной прибыли;
- в) получение высокого дохода на вложенный в бизнес капитал.

На оценку степени сформированности знаниевой компоненты компетенции при рубежном контроле отводится не менее 10 вопросов теста. Число правильных ответов теста от 45 до 74% соответствует начальному (пороговому) уровню овладения компетенцией, от 75 до 94 % - базовому уровню, от 95 до 100 % - повышенному (продвинутому) уровню сформированности компетенции.

**Критерии оценки (в баллах):**

Процент правильных ответов	Оценка
95 - 100 %	Отлично
75 - 94 %	Хорошо
45 - 74%	Удовлетворительно
менее 44%	Неудовлетворительно

**Подготовка статьи**

Статья может быть подготовлена на любую конференцию.

**Описание статьи:**

Структура статьи: аннотация, актуальность вопроса, формулировка проблемы, опыт по решению проблемы и проработанность вопроса (авторы, публикации), предложенный вариант решения проблемы, заключение, список использованных источников.

По содержанию статья написана грамотно, отражает владение автором терминологией по исследуемой теме, умение работать с источниками информации и самостоятельно делать выводы. Автор демонстрирует критическое мышление и предлагает конкретное управленческое решение, мероприятие для решения проанализированного вопроса.

Презентация по структуре аналогична статье, сделана в формате Power Point и отражает личный вклад автора в решение вопроса.

**Описание методики оценивания:**

Выдержана рекомендуемая структура статьи, презентация подготовлена и представлена в группе студентов (на конференции), в статье замечен личный вклад автора, мысли сформулированы четко и логично.

**Критерии оценивания:**

Критерии оценивания	Количество баллов
Статья написана с учетом всех критериев (использовано более 5 источников, логично изложена, автор уверенно владеет материалом) и опубликована или принята к публикации на конференцию, конкурс и пр.	отлично

Статья написана на основе проработки не менее 3 источников, представлена ясно и четко, есть однозначно хорошее владение материалом (даны ответы на вопросы группы)	хорошо
Статья написана на основе проработки не менее 3 источников, нет однозначно хорошего владения материалом (нет ответов на вопросы группы)	удовлетворительно
Статья не подготовлена	неудовлетворительно



## 5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

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

#### Основная литература:

1. Инвестиции. В 2 ч. Ч.1: учебник и практикум для академического бакалавриата /Т.В. Теплова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 409 с. Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=118619&sr=1](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=118619&sr=1)
2. Инвестиции. В 2 ч. Ч.2: учебник и практикум для академического бакалавриата / Т.В. Теплова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 382 с. Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=363087>
3. Царев, В.В. Оценка стоимости бизнеса: теория и методология [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.В. Царев, А.А. Кантарович. - М. : ЮнитиДана, 2015. - 569 с. – Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=117708&sr=1](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=117708&sr=1)

#### Дополнительная литература:

4. Данилов Н. Н. Оценка бизнеса [Электронный ресурс]. Краткий курс: учебное пособие / Н.Н. Данилов - Электрон. текстовые дан. Кемерово : Кемеровский государственный университет, 2010. - 96с. - Режим доступа: URL [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view&book\\_id=232334](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view&book_id=232334)
5. Кеменов, А.В. Управление денежными потоками [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / А.В. Кеменов. - М.: Юнити-Дана, 1-3 Зк. з.с Доступ из ЭБС Университетская библиотека онлайн2015. - 167 с. – Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=446409](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=446409)
6. Косорукова, И.В. Оценка стоимости ценных бумаг и бизнеса [Электронный ресурс]: учебное пособие / И.В. Косорукова, С.А. Секачев, М.А. Шуклина ; под ред. И.В. Косоруковой. - М. : Московский финансовопромышленный университет «Синергия», 2011. - 672 с. – Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=429483&sr=1](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=429483&sr=1)

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

1. Архивы научных журналов на платформе НЭИКОН (Cambridge University Press, SAGE Publications, Oxford University Press) - <https://archive.neicon.ru/xmlui/>
2. База данных периодических изданий на платформе EastView: «Вестники Московского университета», «Издания по общественным и гуманитарным наукам» - <https://dlib.eastview.com/>
3. Библиотека Г. Верникова – все о менеджменте и IT - подборка аналитических материалов по вопросам экономики, менеджмента и информационных технологий - [www.vernikov.ru](http://www.vernikov.ru).
4. Вестник Ассоциации менеджеров - [www.vam.amrg.ru](http://www.vam.amrg.ru)
5. Единый архив экономических и социологических данных ВШЭ - <http://sophist.hse.ru/>.
6. Журнал СЮ – руководитель информационной службы - [www.cio-world.ru](http://www.cio-world.ru).
7. Издательство «Annual Reviews» - <https://www.annualreviews.org/>
8. Издательство «Taylor&Francis» - <https://www.tandfonline.com/>
9. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» - <http://window.edu.ru>
10. Информационно-аналитический в области менеджмента качества - <http://quality.eup.ru/>.
11. Информационно-издательский центр «Статистика России» - [www.infostat.ru](http://www.infostat.ru).
12. Клуб менеджеров: профессиональное бизнес-сообщество топ-менеджеров и руководителей среднего звена - <http://www.executive.ru>

13. Менеджмент в России и за рубежом - <http://www.mevriz.ru>
14. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
15. Реинжиниринг бизнеса, бизнес-процессов, предприятий, организаций - <http://www.reengine.ru>
16. Российский журнал менеджмента - [www.rjm.ru](http://www.rjm.ru)
17. Сайт Башкортостанстат - <http://bashstat.gks.ru>.
18. Справочно-правовая система Консультант Плюс - <http://www.consultant.ru/>
19. Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по РБ - [www.bashstat.ru](http://www.bashstat.ru).
20. Федеральная служба государственной статистики - [www.gks.ru](http://www.gks.ru).
21. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент» - [www.ecsoman.edu.ru](http://www.ecsoman.edu.ru)
22. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» – <https://biblioclub.ru/>
23. Электронная библиотечная система «ЭБ БашГУ» – <https://elib.bashedu.ru/>
24. Электронная библиотечная система издательства «Лань» – <https://e.lanbook.com/>
25. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online» - <http://biblioclub.ru/>.
26. Электронно-библиотечная система «Электронный читальный зал», полнотекстовая БД учебных и научных электронных изданий, которая включает издания преподавателей БашГУ - <https://elib.bashedu.ru/>.
27. Электронно-библиотечная система издательства «Лань» - <https://e.lanbook.com/>.
28. Электронный каталог Библиотеки БашГУ – <http://www.bashlib.ru/catalogi>.
29. Windows 8 Russian. Windows Professional 8 Russian Upgrade Договор №104 от 17.06.2013 г. Лицензии бессрочные.
30. Microsoft Office Standard 2013 Russian. Договор №114 от 12.11.2014 г. Лицензии бессрочные.

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

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	2
<p><b>1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа:</b> аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус).</p> <p><b>2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа:</b> лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), аудитория № 110 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).</p>	<p><b>лаборатория социально-экономического моделирования № 107:</b> учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 18 шт.</p> <p><b>лаборатория анализа данных № 108:</b> учебная мебель, доска, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 17 шт.</p> <p><b>аудитория № 110:</b> учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p><b>аудитория № 111:</b> учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p><b>аудитория № 114:</b> учебная мебель, доска.</p> <p><b>аудитория № 115:</b> учебная мебель, колонки (2 шт.), динамики, dvd плеер toshiba, магнитола sony (4 шт.) (помещение, ул. карла маркса, д.3, корп.4)</p> <p><b>аудитортия №118:</b> учебная мебель, проектор benq, колонки (2 шт.), музыкальный центр lg, флипчарт магнитно-маркерный на треноге</p> <p><b>аудитория № 122:</b> учебная мебель, доска.</p> <p><b>аудитория № 204:</b></p>

**3. учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций:** лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), аудитория № 110 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).

**4. учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации:** лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212

учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.

**аудитория № 207:**

учебная мебель, доска, телевизор led tcl.

**аудитория № 208:**

учебная мебель, доска, телевизор led tcl.

**аудитория № 209:**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 210:**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 212:**

учебная мебель, доска, проектор infocus.

**аудитория № 213:**

учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.

**аудитория № 218:**

учебная мебель, доска, мультимедиа-проектор infocus.

**аудитория № 220:**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 221**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 222**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 301**

учебная мебель, экран на штативе, проектор aser.

**аудитория № 302**

учебная мебель, персональный компьютер в комплекте hp, моноблок, персональный компьютер в комплекте моноблок иги.

**аудитория № 305**

учебная мебель, доска, проектор infocus.

**аудитория № 307**

(гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), аудитория № 110 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).

**5.помещения для самостоятельной работы:** аудитория № 302 читальный зал (гуманитарный корпус).

**6. помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования:** аудитория № 115 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), 118 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4)

учебная мебель, доска.

**аудитория № 308**

учебная мебель, доска.

**аудитория № 309**

учебная мебель, доска.

**лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а**

учебная мебель, доска, персональный компьютер lenovo thinkcentre – 16 шт.

**лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в**

учебная мебель, доска, персональный компьютер в комплекте № 1 i7u corp 510 – 14 шт.

**аудитория № 312**

учебная мебель, доска.