Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Нижегородский институт управления – филиал РАНХиГС
(наименование института (факультета))
Кафедра финансов и правового регулирования финансового рынка
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНО
И.о директора Нижегородского института управления – филиала РАНХиГС

Лебедева Екатерина Александровна
Подписано цифровой подписью: Лебедева Екатерина Александровна
Дата: 2025.05.05 13:13:25 +03'00'

ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ

«Корпоративные финансы»
(наименование образовательной программы)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ, реализуемой с применением электронного (онлайн) курса

Б1.В.ДВ.02.01 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ В ОРГАНИЗАЦИИ
(индекс и наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)

38.04.08 Финансы и кредит
(код и наименование направления подготовки)
заочная
(форма обучения)

Год набора – 2025

Нижний Новгород, 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы....4

2. Объем и место дисциплины в структуре оп во....5

3. Содержание и структура дисциплины....5

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся....7

5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине....15

6. Методические материалы по освоению дисциплины....19

7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет....22

7.1. Основная литература....22

7.2. Дополнительная литература....22

7 .3. Нормативные правовые документы....23

7.4. Интернет-ресурсы....24

7.5. Иные источники....24

8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы....25

Автор-составитель:

Доцент кафедры финансов и правового регулирования финансового рынка, кандидат экономических наук, доцент А.М Якушева.

Заведующий кафедрой финансов и правового регулирования финансового рынка кандидат экономических наук, доцент Е.Г. Кислова

РПД Б1.В.ДВ.02.01 Инвестиционные стратегии в организации одобрена на заседании кафедры финансов и правового регулирования финансового рынка.

Протокол от 28 февраля 2025 г. № 9

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

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 Инвестиционные стратегии в организации обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Таблица 1

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс - 1	Способен осуществлять разработку финансовой стратегии, бюджетов и финансовых планов коммерческих организаций.	ПКс – 1.1	Способен осуществлять разработку финансовой стратегии коммерческой организации
ПКс - 3	Способен руководить финансовыми службами и подразделениями коммерческих организаций, временными коллективами, создаваемыми для разработки финансовых аспектов новых проектных решений.	ПКс – 3.1	Способен планировать деятельность финансовых служб.

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

Таблица 2

ОТФ/ТФ/ профессиональные действия	Код компонента компетенции	Планируемые результаты обучения
СПЕЦИАЛИСТ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ ОТФ: Деятельность по управлению брокерско-дилерской организацией, управляющей организацией, депозитарием, организатором торговли на финансовом рынке, клиринговой организацией, регистратором, акционерным инвестиционным фондом. ТФ: Определение политики брокерско-дилерской организации (управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора, акционерного инвестиционного фонда), выбор средств ее реализации (I/01.8). ТД: Формирование политики брокерско-дилерской организации, управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора, акционерного инвестиционного фонда ТФ: Организация и регулирование деятельности брокерско-дилерской организации (управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора, акционерного инвестиционного фонда), их структурных подразделений (I/02.8).	ПКс-1.1	На уровне знаний: • Гражданское законодательство Российской Федерации и законодательство Российской Федерации, регулирующее деятельность на финансовом рынке • Приоритетные направления развития национальной экономики, стратегия развития финансового рынка • Перспективы развития секторов, отраслей экономики • Современные методы управления и бизнес-планирования На уровне умений: • Формулировать цели и задачи развития организации • Разрабатывать стратегические и текущие планы
ВНУТРЕННИЙ АУДИТОР ОТФ: Проведение внутренней аудиторской проверки и (или) выполнение консультационного проекта самостоятельно или в составе группы (B)	ПКс-3.1	На уровне знаний: • Инструменты оценки инвестиций • Основы менеджмента

ОТФ/ТФ/ профессиональные действия	Код компонента компетенции	Планируемые результаты обучения
ТФ: Выполнение консультационного проекта самостоятельно или в составе группы (В/02.7) ТД: Самостоятельное или в составе группы консультирование руководителей организации по вопросам построения и функционирования системы внутреннего контроля, управления рисками, корпоративного управления		На уровне умений: • Ставить задачи и контролировать их исполнение • Координировать свою деятельность с коллегами и подчиненными, эффективно работать в команде

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Инвестиционные стратегии в организации» относится к дисциплинам по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений. Общая трудоемкость дисциплины в зачетных единицах - 4 (144 академических часа / 108 астрономических часов).

Дисциплины, на которых базируется данная дисциплина:
Б1.О.01 «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)»
Б1.О.02 «Финансовые рынки и институты»
Б1.О.03 «Управление рисками»
Б1.О.04 «Финансовая эконометрика»
Б1.О.05 «Стратегическое и проектное управление»
Б1.О.06 «Методология научного исследования»

Дисциплины, для которых данная дисциплина является предшествующей:
Б1.В.04 «Международные стандарты финансовой отчетности»
Б1.В.05 «Операции с сделки коммерческих банков с корпоративными клиентами»
Б2.В.01.(П) «Практика по профилю профессиональной деятельности»
Б2.В.02(Пд) «Преддипломная практика»

Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем: заочная форма обучения: 22 часа, в том числе 4 часа лекционных, 16 часов практических, консультация – 2 часа; самостоятельная работа обучающихся – 113 часов, контроль 9 часов.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – экзамен, контрольная работа.

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Таблица 3

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
Заочная форма обучения								
Тема 1	Теоретические основы инвестиций и инвестиционной деятельности организации	21	1		5		15	К,Г
Тема 2	Анализ инвестиционной среды организации	47	1		6		40	З,МШ, ДИ

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
Тема 3	Разработка и реализация инвестиционных стратегий организации	65	2		5		58	П,КР
Консультация		**2**						
Промежуточная аттестация		**9**						Экзамен, контрольная работа
Всего (в з.е/акад.часах/астр.часах):		**4/144/108**	**4/3**		**16/12**		**113/84,75**	**2/1,5 9/6,75**

Примечание:

** – при применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий в соответствии с учебным планом;*

*** –формы текущего контроля успеваемости: контрольная работа (КР), коллоквиум (К), ситуационные задачи (З), , глоссарий (Г),проект (П),мозговой штурм (МШ) ,деловая игра (ДИ).*

3.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Теоретические основы инвестиций и инвестиционной деятельности организации

Инвестиции компаний, экономическая сущность. Виды инвестиций компаний.

Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка как основа формирования инвестиционной стратегии

Инвестиционный проект как элемент рыночной стратегии корпорации и их влияние на развитие компаний.

Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций.

Концепция риска. Источники риска. Виды риска. Инвестиционная политика и инвестиционная стратегия организации.

Тема 2. Анализ инвестиционной среды организации

Цель стратегического анализа инвестиционной среды и его роль в выработке инвестиционной стратегии организации. Анализ инвестиционного макроокружения организации. Анализ инвестиционного микроокружения окружения организации.

Сущность, задачи и методы ситуационного инвестиционного анализа, SWOT-анализ, оценка внутренних сильных и слабых сторон компании, внешних возможностей и опасностей, принятие инвестиционных стратегических решений, сценарное планирование, анализ инвестиционных рисков.

Критерии оценки инвестиционного проекта.

Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Анализ эффективности финансовых инвестиций.

Новые методы оценки эффективности инвестиционных проектов: дисконтирование EVA. Специфические проблемы в анализе проектов.

Тема 3. Разработка и реализация инвестиционных стратегий организации

Сущность инвестиционной стратегии компаний и принципы ее разработки

Методы разработки инвестиционной стратегии компаний. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности компаний.

Инвестиционные стратегии инвесторов.

Инвестиционная стратегия формирования реальных инвестиционных проектов Инвестиционная стратегия формирования портфеля ценных бумаг организации Оценка результативности инвестиционной стратегии компаний с учетом рисков.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

4.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.ДВ.02.01 Инвестиционные стратегии в организации используются следующие **методы текущего контроля успеваемости** обучающихся:

Таблица 4

Тема и/или раздел	Методы текущего контроля успеваемости
Теоретические основы инвестиций и инвестиционной деятельности организации	Коллоквиум, глоссарий
Анализ инвестиционной среды организации	Ситуационные задачи, мозговой штурм, деловая игра
Разработка и реализация инвестиционных стратегий организации	Проект, контрольная работа

4.2. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

Материалы текущего контроля успеваемости

Текущий контроль освоения компетенций осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы. Данный вид контроля стимулирует стремление магистрантов к систематической самостоятельной работе по изучению дисциплины.

Основной формой проведения текущего контроля знаний студентов по дисциплине являются коллоквиум, глоссарий, мозговой штурм, деловая игра, проект и контрольная работа.

Магистрантам в ходе освоения дисциплины «Инвестиционные стратегии в организации» предлагается участие в коллоквиуме по актуальным проблемам формирования и разработки инвестиционных стратегий компаний.

Коллоквиум как активный метод обучения строится на непосредственном и активном общении обучающихся, позволяющий вовлечь в обсуждение актуальной проблемы большинство студентов. Коллоквиум предусматривает обсуждение проблемы, вопроса или темы, в процессе работы над которыми возникли разные суждения. Оно строится на поочередных выступлениях участников, представляющих свою точку зрения. При этом опрос способствует организации взаимодействия, обмену мнениями, управляет выработкой и принятием группового решения. Темы коллоквиума формируются, исходя из возникающих проблем в реальной практике. Самостоятельная подготовка к коллоквиуму предполагает изучение пройденного на занятиях материала, поиск и изучение наиболее актуальных проблем, неоднозначных взглядов на эти проблемы, аргументов, отражающих положительные и отрицательные стороны явления.

Учебным планом предусмотрено выполнение контрольной работы. Выполнение контрольной работы способствует более глубокому усвоению магистрантами изучаемой дисциплины, привитию им умений и навыков анализа различных учебных и научно-методических источников, а также является важнейшей формой проверки их знаний.

В контрольной работе магистрант должен на основе полученных знаний и изучения практических ситуаций самостоятельно раскрыть содержание работы. При этом кроме экономических, финансовых и иных источников необходимо при написании контрольной работы использовать результаты анализа и изучения практического опыта и при необходимости иллюстрировать ее схемами, диаграммами и т. д. Контрольная

работа должна быть представлена в сроки, установленные учебным планом. Важным этапом выполнения контрольной работы является изучение экономической и финансовой литературы, источников по рассматриваемой проблеме, а также существующей практики.

Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся по темам дисциплины

Тема № 1. Теоретические основы инвестиций и инвестиционной деятельности организации

(Форма проведения: лекции – презентации с использованием различных вспомогательных средств с обсуждением; семинарских занятий – вопросно-ответная с постановкой проблемных задач и коллоквиумом)

Вопросы для самостоятельной подготовки к занятиям лекционного, практического (семинарского) типов по теме:

1. Что понимается под инвестициями компании
2. Как взаимосвязаны инвестиции и рост стоимости компании
3. Что может служить целями инвестиционной политики компании
4. Дайте определение инвестиционного проекта и его жизненного цикла.
5. Перечислите источники инвестиционной деятельности и их составляющие.
6. Какие стадии обычно включает в себя инвестиционный проект?
7. Что понимают под инвестиционной политикой? Что необходимо предусмотреть при выборе инвестиционной стратегии?
8. Чем отличаются понятия эффективность ИП в целом и эффективность участника в проекте?
9. Опишите этапы оценки эффективности ИП.
10. Дайте определение денежного потока ИП. Перечислите основные виды притоков и оттоков.

Примерный перечень тем для коллоквиума

Инвестиционная политика и инвестиционный менеджмент: общее и различия

Инвестиции компании и риски

Инвестиционный проект и его влияние на эффективность деятельности организации

Глоссарий по основным терминам дисциплины:

Глоссарий - это словарь определенных понятий или терминов, объединенных общей специфической тематикой. Пример таблицы глоссария

Термин	Содержательная часть	
	определение	существенные признаки
Инвестиции	это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.	• потенциальная способность инвестиций приносить доход; • определенный срок вложения средств; • целенаправленный характер вложения капитала в объекты и инструменты инвестирования; • осуществление вложений лицами (инвесторами), которые имеют собственные цели, не всегда совпадающие с общеэкономической выгодой; • использование разных инвестиционных ресурсов, характеризующихся спросом, предложением и ценой, в процессе осуществления инвестиций; • наличие риска вложения капитала.

Примерный перечень терминов (может быть дополнен)

Бизнес-план
Внешняя финансовая среда организации Внеэкономические цели инвестиционной стратегии Внутренняя финансовая среда организации
Деревья решений Диверсификация
Инвестиции Инвестиционная стратегия Инвестиционный бюджет Инвестиционные решения Инвестиционный проект Инвестиционный риск Инвестиционный рынок Инвесторы Инвестиционная политика предприятия
Капитальные вложения Конъюнктура инвестиционного рынка
Метод корректировки нормы дисконта
Оценка эффективности инвестиционной стратегии
План План маркетинга План по рискам Предприятие как объект стратегического инвестиционного управления
Реальные инвестиции
SWOT-анализ
Стратегическая зона хозяйствования Стратегические цели инвестиционной деятельности Стратегический инвестиционный Стратегическое инвестиционное управление Стратегия организации
Финансовые инвестиции
Цель инвестиционной
Экономические цели инвестиционной стратегии

Тема № 2. Анализ инвестиционной среды организации.

(Форма проведения: лекции – презентации с использованием различных вспомогательных средств с обсуждением; практических занятий – Мозговой штурм, деловая игра)

Вопросы для самостоятельной подготовки к занятиям лекционного, практического (семинарского) типов по теме:

1. Охарактеризуйте статические показатели эффективности инвестиций.
2. Охарактеризуйте динамические показатели эффективности инвестиций.
3. Охарактеризуйте показатель срок окупаемости. Его достоинства и недостатки.
4. К какой группе методов относится метод определения нормы прибыли на капитал?
5. В каких случаях применяется метод сравнительной эффективности приведенных затрат?
6. Опишите методику расчета чистого приведенного эффекта и критерии принятия решения о приемлемости ИП по нему.
7. Что отражает индекс рентабельности инвестиций?
8. Охарактеризуйте метод определения внутренней нормы прибыли.
9. Чем отличается дисконтированный срок окупаемости от простого срока окупаемости?
10. Какая взаимосвязь существует между показателями NPV, PI, IRR?
11. Дать определение рисков финансового и реального инвестирования.
12. Перечислить основные классификационные признаки инвестиционных рисков.
13. Какие методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска Вы знаете?
14. Охарактеризуйте метод анализа чувствительности.
15. В чем заключается сущность метода сценариев?
16. Какие способы могут использоваться для учета влияния инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов? Опишите особенности каждого из них.
17. Какие виды цен могут быть использованы при стоимостной оценке затрат и результатов ИП? Чем они отличаются друг от друга.
18. Дайте определение номинальной и реальной нормы прибыли. Какая взаимосвязь существует между ними?

19. Каковы новые методы оценки эффективности инвестиционных проектов?
20. Какова цель стратегического анализа инвестиционной среды и его роль в выработке инвестиционной стратегии организации?
21. Как провести анализ инвестиционного макроокружения организации?
22. Как провести анализ инвестиционного микроокружения окружения организации?
23. В чем сущность ситуационного инвестиционного анализа?
24. Как использовать SWOT-анализ для разработки инвестиционных стратегий организации?

Примеры ситуационных задач (заданий) для проведения текущего контроля успеваемости по теме:

ООО «Мария» занимается производством и реализацией кухонной мебели. Руководством предприятия рассматривается возможность расширения сферы своей деятельности в целях диверсификации производства за счет нового для предприятия вида продукции – мягкой мебели.

Специалистами предприятия проведены прогнозные расчеты, в результате чего были определены три возможных сценария развития событий. Каждому сценарию соответствуют определенные значения параметров проекта.

Требуется:

1. с использованием ожидаемых, пессимистических и оптимистических значений показателей рассчитать чистый дисконтированный доход проекта;
2. определить чувствительность проектного NPV к изменениям в оценке базовых показателей по их наилучшему и наихудшему значениям;
3. рассчитать относительные показатели, характеризующие степень чувствительности NPV к изменению параметров (коэффициенты эластичности);
4. определить точку безубыточности для каждого из возможны вариантов.

Анализ чувствительности проектного NPV

Показатель	Значение			Показатели NPV по каждому сценарию	
	пессимистическое	ожидаемое	оптимистическое	пессимистическое	оптимистическое
Объем продаж за год, шт.	244	305	366		
Цена за единицу продукции, тыс. руб.	18	22	27		
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	16	15	14		
Постоянные затраты за год, тыс. руб.	600	480	400		
в т. ч. амортизация ОФ	200	200	200		
Единовременные инвестиционные затраты, тыс. руб.	3000	2500	2500		
Ставка налога на прибыль, коэффициент	0,2	0,2	0,2		
Дисконтная ставка, коэффициент	0,14	0,1	0,1		
Срок реализации, лет	3	4	5		
NPV, тыс. руб.				x	x

В качестве интерактивных методов обучения по данной теме предусмотрена деловая игра и мозговой штурм.

Метод мозгового штурма (мозговой штурм, мозговая атака, англ.brainstorming) — оперативный метод решения проблемы на основе стимулирования творческой активности, при котором участникам обсуждения предлагают высказывать возможно большее

количество вариантов решения, в том числе самых фантастических. Затем из общего числа высказанных идей отбирают наиболее удачные, которые могут быть использованы на практике.

Примерные ситуации для проведения "мозгового штурма"

Задание 1. Предложите несколько идей инвестиционного развития компании, которые вы реализуете, если вас назначат начальником финансово-экономической службы.

Задание 2. Действительно ли собственные источники инвестиций предпочтительнее заемных и привлеченных. (Приведите максимум примеров.)

Задание 3. Каким образом снизить инвестиционные риски компаний

Задание 4. Какие идеи вы предложили бы для того, чтобы выявить скрытые резервы увеличения эффективности инвестиционной деятельности организации

Время на выполнение каждого задания - 5 мин.

Деловая игра - это имитация рабочего процесса, моделирование, упрощенное воспроизведение реальной производственной ситуации. Перед участниками игры ставятся задачи, аналогичные тем, которые они решают в ежедневной профессиональной деятельности.

Для проведения деловой игры группа студентов делится на микрогруппы по 4-5 человек, выбирается руководитель микрогруппы, который является руководителем предприятия, финансовый директор, остальные студенты являются сотрудниками финансового отдела, каждая микрогруппа может предложить свой вариант решения, по окончании каждая микрогруппа должна подготовить краткую презентацию результатов.

Исходная информация для деловой игры:

1. Сведения об обществе:

1.1. Открытое акционерное общество "Завод Красная Этна".

1.2. г. Н. Новгород, ул. Порт-Артурская,1

1.3. Дата государственной регистрации общества и регистрационный номер от 5 января 1993г. № 288. Дата внесения в Единый Государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1025202605141 от 22 июля 2002г.

1.4. ИНН-5258000029

1.5. Количество акционеров, зарегистрированных в реестре - 4951.

Количество крупных акционеров, владеющих более 5% голосующих акций общества - один.

1.6. Информация об аудиторе общества.

Наименование - закрытое акционерное общество "ННД -Аудит"

Номер лицензии - Е 000070, дата выдачи 10.04.2002

1.7. Информация о реестродержателе общества.

Наименование - общество с ограниченной ответственностью "Первый независимый регистратор".

Номер лицензии - 10-000-0-00270, дата выдачи 24.12.2002 г. выдана ФК ЦБ России, бессрочная.

1.8. Филиалов и представительств общество не имеет.

2. Финансово-хозяйственная деятельность общества

2.1. Основные виды деятельности - производство и реализация метизно-металлургической продукции (проката, проволоки, труб стальных, крепежных изделий и другой метизной продукции).

Товарный выпуск по основной номенклатуре:

№ п/п	Наименование	Ед.изм.
1.	Прокат черных металлов	тн
2.	Лента стальная х/катаная	тн

3.	Трубы стальные свертные	тпм
4.	Проволока стальная	тн
5.	Сортовая х/катаная сталь	тн
6.	Автокрепеж	тн
7.	Автопружины	тн

Основной объем продукции поставляется в пределах России - 93,2%, в том числе 62,3% в Нижегородскую область, из них 33,1% в Нижний Новгород.

Основные поставщики сырья для продукции - ОАО "Северсталь" г.Череповец, ОАО "Метзавод" г.Серов, ОАО "ОЭМК" г.Оскол, ОАО "ММК" г. Магнитогорск.

3. Маркетинг и сбыт продукции

География поставок ОАО "Завод Красная Этна" включает в себя 7 промышленно-экономических регионов России, Беларусь, Молдову, Казахстан и др., а также страны дальнего зарубежья (Чехия, Германия).

Потенциальные предприятия-потребители продукции: работающие по долгосрочным договорам: автомобильные, автобусные, тракторные, комбайновые, моторные заводы, моторные заводы, заводы по производству автомобильных, тракторных агрегатов.

Средние потребители, работающие по договорам и по разовым заказам: авторемонтные заводы, механические заводы, крупные дилеры, работающие в емких регионах, автохозяйства.

В Российской федерации основным потребителем является Нижегородская область.

При увеличении новых качественных параметров достигаемых при изготовлении продукции на внедряемом оборудовании круг потенциальных потребителей расширяется. Предприятие выходит на принципиально новый уровень по сложности изготавливаемой продукции, ее качественным характеристикам, позволяющим осуществлять поставки на крупные автомобильные заводы за рубежом.

Крепеж для автомобилей в России производят несколько специализированных заводов с сформированной направленностью на потребителей.

Металлургические предприятия - ММЗ, Череповецкий метизно-металлургический завод, Саратовский метизно-металлургический завод, производят крепеж общемашиностроительного назначения, отличающийся от автомобильного маркой стали, классом точности и прочности, т.е. в автомобильной отрасли практически не применяемый.

4. Сырье

ОАО "Завод Красная Этна" - одно из крупных предприятий в регионе, предприятий, потребляющих металлопрокат.

Предприятие сохранило долгосрочные связи с традиционными поставщиками металлопроката: Магнитогорским металлургическим комбинатом, Череповецким металлургическим комбинатом, Златоустовским металлургическим заводом и другими заводами Урала и Западной Сибири, одновременно находя новых поставщиков - заводов из Ближнего зарубежья - Белорусский металлургический комбинат г. Жодино Республика Беларусь, Криворожский металлургический комбинат Республика Украина.

Для производства крепежной продукции используется большой перечень вспомогательных материалов и химикатов для металлопокрытия.

Поставщики материалов разбросаны по всем регионам Российской Федерации. Завод постоянно проводит научные исследования по замене существующих материалов на более качественные (масла, консервирующие материалы, химикаты).

5. Административная и организационная структура

Высшим органом управления акционерного общества "Завод Красная Этна" является собрание акционеров. Один раз в год Общество проводит годовое собрание акционеров. Помимо годового могут созываться внеочередные собрания. Общее руководство деятельностью Общества осуществляет Совет директоров, за исключением решения

вопросов, отнесенных Федеральным законом "Об акционерных обществах" к исключительной компетентности общего собрания акционеров. Совет директоров подотчетен собранию акционеров. Руководство текущей деятельностью акционерного общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества - генеральным директором и коллегиальным исполнительным органом Общества - Правлением. Исполнительный орган Общества организует выполнение решений общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Органом внутреннего контроля за финансово-хозяйственной и правовой деятельностью Общества является ревизионная комиссия. Принятие стратегических решений сконцентрировано на высших уровнях иерархии: общее собрание акционеров и Совет директоров. Согласно схеме организационной структуры управления акционерного общества "Завод Красная Этна", распределение полномочий между руководством Общества следующие:

- техническое руководство осуществляет технический директор, в подчинении которого находятся функциональные структурные подразделения, занимающиеся перспективными и текущими вопросами технической подготовки и обслуживания производства;
- оперативное управление маркетингом, сбытом и снабжения осуществляет директор по маркетингу, сбыту и снабжению;
- руководство экономическими службами, осуществляет директор по экономике и финансам;
- руководство производством осуществляет директор по производству;
- руководство за контролем качества продукции осуществляет директор по качеству;
- руководство комплектованием и подготовкой кадров, хозяйственным обслуживанием, социальной сферой акционерного общества осуществляет директор по персоналу;
- руководство организацией бухгалтерского учета осуществляет главный бухгалтер.

Фактический состав функций управления устанавливается на основе действующий нормативных документов: положений о подразделениях, должностных инструкций, обязанностей установленных контрактами.

Задание по деловой ситуации

Генеральный директор ставит задачу перед финансовым отделом завода доложить ему о приемлемости реализации предлагаемого для внедрения инвестиционного проекта , а также о связи его с задачами развития компании предприятия.

Примерный план работы для микрогруппы обучающихся:

Разделить полномочия и задачи между участниками

Произвести краткую оценку финансового состояния предприятия на основании данных отчетности с целью оценки возможности осуществления инвестиционной деятельности предприятия

Произвести прогноз денежных потоков от реализации проекта

Оценить экономическую эффективность реализации проекта для завода

Темы для мозгового штурма на основании данных деловой игры

Проанализировать возможные источники финансирования инвестиционного проекта, обосновать их и предложить лучший с финансовой точки зрения вариант для предприятия

Произвести оценку инвестиционных рисков и предложить предприятию возможные пути их снижения

Обсуждение возможностей реализации инвестиционного проекта для завода и его влияние на инвестиционную стратегию организации.

Тема № 3. Разработка и реализация инвестиционных стратегий организации

(Форма проведения: лекции – презентации с использованием различных вспомогательных средств с обсуждением; семинарских занятий – вопросно-ответная с постановкой проблемных задач и дискуссией, проект, контрольная работа)

Вопросы для самостоятельной подготовки к занятиям лекционного, практического (семинарского) типов

1. Дайте понятие инвестиционного рынка.
2. Какие сегменты инвестиционного рынка Вы бы выделили с точки зрения организации, региона, страны, покажите взаимосвязи между ними.
3. Каким образом конъюнктура инвестиционного рынка влияет на разработку инвестиционной стратегии и формирование инвестиционного портфеля?
4. Перечислите макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.
5. Назовите показатели инвестиционной привлекательности регионов и отраслей.
6. Покажите на примерах роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятием.
7. Назовите этапы управления инвестиционной деятельностью и их взаимосвязь.
8. Каковы основные принципы разработки инвестиционной стратегии организаций?
9. Как происходит формирование стратегических целей инвестиционной деятельности организаций?
10. Что понимается под основными методами разработки инвестиционной стратегии организации?
11. Опишите эффективные пути реализации стратегических целей инвестиционной деятельности (на конкретных примерах).
12. Каким образом влияет жизненный цикл организации и его стадии на показатели оценки инвестиционной привлекательности организации?
13. Как происходит разработка и обоснование стратегических направлений инвестиционной деятельности для организаций различных организационно-правовых форм?
14. Каким образом определить соотношение различных форм инвестирования для конкретной организации?
15. Каково влияние инвестиционной стратегии на оценку стоимости организации?
16. Каким образом можно оценить результативность выбранной инвестиционной стратегии?

Примерный перечень дискуссионных тем

Особенности разработки инвестиционной стратегии компании в условиях турбулентности экономики

Тема контрольной работы

1. Теоретические основы разработки инвестиционной стратегии компаний

Используя данные уже работающей на рынке компании определенного вида деятельности, разработайте ваш вариант инвестиционной стратегии по следующим направлениям:

1) Период формирования
2) Факторы внешней среды: (насыщенность рынка, конкуренты и др)
3) Сильные стороны
4) Слабые стороны
5) Возможные стратегические цели инвестирования
6) Возможные стратегические альтернативы инвестирования
7) Направления формирования инвестиционных ресурсов, источники финансирования

2. Инвестиционная политика компании

Работа должна состоять из введения, теоретической части, практической части (разработки инвестиционной стратегии конкретного предприятия), заключения и списка используемой литературы.

После выполнения контрольной работы магистрантам необходимо разработать инвестиционный проект для реализации разработанной инвестиционной стратегии в виде бизнес –плана.

Задание по проекту

1. Произвести расчеты бизнес–плана предлагаемой инвестиционной стратегии
2. Разработать систему организационно-экономических мероприятий для реализации инвестиционной стратегии
3. Выявить и оценить возможные инвестиционные риски.
4. Оценить результативность разработанной инвестиционной стратегии

5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

5.1. Экзамен проводится с применением следующих методов (средств): промежуточная аттестация проводится в форме проведения устного экзамена, включающего теоретическую часть и практическое задание (вопрос), требующее демонстрации уровня владения умениями/навыками.

5.2. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Таблица 5

Код компонента освоения компетенции	Компонент освоения компетенции	Код промежуточного индикатора освоения компетенции	Промежуточный индикатор освоения компетенции	Критерий оценивания
ПКс – 1.1	Способен осуществлять разработку финансовой стратегии коммерческой организации.	ИПКс – 1.1	Осуществляет разработку финансовой стратегии коммерческой организации	Демонстрирует умение разрабатывать финансовую стратегию коммерческой организации.
ПКс – 3.1	Способен планировать деятельность финансовых служб.	ИПКс – 3.1	Планирует деятельность финансовых служб.	Демонстрирует умение разрабатывать планы деятельности финансовых служб организации.

Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Перечень теоретических вопросов к экзамену

1. Понятие, сущность, функции инвестиционной стратегии предприятия.
2. Методы и виды разработки инвестиционных стратегий предприятия
3. Использование финансового анализа деятельности организаций для разработки инвестиционных стратегий организации
4. Использование отраслевого анализа и SWOT-анализа деятельности организаций для разработки инвестиционных стратегий организации
5. Использование анализа внешней и внутренней среды и ограниченного анализа деятельности организаций для разработки инвестиционных стратегий организации
6. Разработка ценовой стратегии сформированных инвестиционных стратегий организации

7. Формирование дерева целей разработки инвестиционной стратегии
8. Оценка эффективности разработанной инвестиционной стратегии
9. Источники финансирования долгосрочной инвестиционной деятельности организаций.
10. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
11. Методика расчета, правила применения методов оценки эффективности инвестиций, основанных на применении концепции дисконтирования
12. Влияние инвестиционных рисков на разработку инвестиционной стратегии.
13. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска.
14. Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов.
15. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции.
16. Анализ эффективности финансовых инвестиций.
17. Новые методы оценки эффективности инвестиционных проектов: дисконтирование EVA.
18. Взаимосвязь инвестиций: портфельная теория. Оптимальный инвестиционный портфель.
19. Инвестиционный проект как элемент инвестиционной стратегии корпорации. Принципы и методы анализа инвестиций в реальные активы в условиях неопределенности.
20. Типичные проблемы корпоративного финансирования инвестиций.
21. Взаимосвязь инвестиционных и финансовых решений компании.
22. Определение методологии анализа эффективности инвестиционных проектов и выбора наиболее приоритетных инвестиционных проектов для последующей реализации;
23. Показатели роста акционерной стоимости и их использование в разработке инвестиционных стратегий организаций при слияниях, поглощениях.
24. Показатель экономической добавленной стоимости (EVA) и механизмы расчета корректировок.
25. Показатель акционерной добавленной стоимости (SVA): использование при оценке альтернатив использования капитала собственниками (акционерами).
26. Показатель рыночной добавленной стоимости (MVA).
27. Влияние инвестиционных стратегий на рост стоимости бизнеса.
28. Стратегия формирования источников финансирования инвестиционной деятельности организации.
29. Основные этапы разработки инвестиционной стратегии.
30. Определение стратегических направлений инвестиционной деятельности организации.
31. Этапы составления концептуальной модели инвестиционной стратегии организации.
32. Особенности стратегического планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности как системы.

Практико-ориентированные (практические) задания к экзамену:

ПКс – 1.1 Способен осуществлять разработку финансовой стратегии коммерческой организации..

Задание.

Практическое задание 1. Организация разработала инвестиционную стратегию по захвату большей доли рынка на 2 года. Прошли два периода первого года реализации стратегии. Результаты контроля финансовых показателей представлены ниже. Дайте оценку исполнения финансовых показателей разработанной инвестиционной стратегии за 2 квартала первого года реализации, о чем они свидетельствуют.

Соотношение плановых и фактических показателей деятельности предприятия

Исходные показатели для анализа:	**Квартал 1**			**Квартал 2**		
	план	**факт**	**отклонение, %**	**план**	**факт**	**отклонение, %**
Объем продаж, тыс. шт.	36,000	9,600	-73,33%	108,000	24,560	-77,26%
Средняя цена 1-цы продукции, тыс.руб	60,000	19,850	-66,92%	60,000	19,250	-67,92%
Поступление денег от потребителей, млн.руб	1 602,000	223,392	-86,06%	5 184,000	388,114	-92,51%
Средняя цена 1 кг сырья, тыс.руб	0,60	0,61	1,67%	0,60	0,63	5,00%
Постоянные накладные затраты, млн.руб	60,600	60,600	0,00%	60,600	64,460	6,37%
Ставка переменных накладных издержек, тыс.руб	2,00	2,00	0,00%	2,00	2,08	4,00%
Показатели для принятия решения:						
Выручка от реализации продукции, млн.руб	2 160,000	190,560	-91,18%	6 480,000	472,780	-92,70%
Итоговый годовой денежный поток, млн.руб	3,908	84,120	2052,29%	2 664,160	272,170	-89,78%

ПКс – 3.1 Способен планировать деятельность финансовых служб.

Практическое задание 1. На основании представленного ниже бюджета продаж и графика поступления денежных средств предлагаемого к реализации в рамках выбранной инвестиционной стратегии инвестиционного проекта требуется определить содержание и источники информации, необходимые для составления данного инвестиционного бюджета

Наименование статьи	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Итого бюджетный год
Ожидаемый объем, штук	43 000	129 000	172 000	86 000	430 000
Ожидаемая цена,руб	30	30	30	30	
Ожидаемая выручка от реализации, руб	**1 290 000**	**3 870 000**	**5 160 000**	**2 580 000**	**12 900 000**
Счета дебиторов на начало года, руб	90 000				
Приток денег от продаж I кв., руб	903 000	387 000			
Приток денег от продаж II кв., руб		2 709 000	1 161 000		
Приток денег от продаж III кв.. руб			3 612 000	1 548 000	
Приток денег от продаж IV кв., руб				1 806 000	
Итого поступлений денег, руб	**993 000**	**3 096 000**	**4 773 000**	**3 354 000**	**12 16 000**

Практическое задание 2. В рамках разработанной инвестиционной стратегии на основании представленного ниже бюджета продаж и графика поступления денежных средств инвестиционного проекта требуется составить перечень служб , отделов или

должностных лиц, предоставляющих информацию для составления данного инвестиционного бюджета

Наименование статьи	*I квартал*	*II квартал*	*III квартал*	*IV квартал*	*Итого бюджетный год*
Ожидаемый объем, штук	43 000	129 000	172 000	86 000	430 000
Ожидаемая цена,руб	30	30	30	30	
Ожидаемая выручка от реализации,руб	**1 290 000**	**3 870 000**	**5 160 000**	**2 580 000**	**12 900 000**
Счета дебиторов на начало года,руб	90 000				
Приток денег от продаж I кв.,руб	903 000	387 000			
Приток денег от продаж II кв.,руб		2 709 000	1 161 000		
Приток денег от продаж III кв..руб			3 612 000	1 548 000	
Приток денег от продаж IV кв.,руб				1 806 000	
Итого поступлений денег,руб	**993 000**	**3 096 000**	**4 773 000**	**3 354 000**	**12 16 000**

Практическое задание 2. Инвестор разрабатывает инвестиционную стратегию и с целью инвестирования рассматривает два проекта - 1 и 2. Указанные проекты характеризуются следующими данными:

	Проект 1	*Проект 2*
Инвестиции	780000	2372000
Доходы:		
1 год	290000	230000
2 год	335000	510000
3 год	350000	556000
4 год	370000	560000

Ставка банковского процента - 17% годовых.

Оценить инвестиционные риски проектов А и Б и выбрать оптимальный проект для инвестора.

Шкала оценивания

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена без применения балльно-рейтинговой системы оценивания - посредством аттестационных испытаний в форме традиционного экзамена.

Результаты промежуточной аттестации оцениваются: экзамена - по традиционной балльной системе оценивания («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»).

Наряду с оцениванием учебных достижений обучающихся по принятой образовательной организации системе оценок и использованием ее при оформлении официальных дипломов Академии о высшем образовании, вводят повышенный («Excellent» и «Good») и базовый («Very good» и «Satisfactory») уровень оценок «отлично» и «хорошо» для использования при оформлении ЕПД, согласно Положению об оформлении и выдаче ЕПД.

Таблица 6

Соответствие академической оценке

Академическая оценка		Оценка по шкале ESTS	
зачтено	отлично	Passed	A (Excellent)
			B (Very Good)
	хорошо		C (Good)
			D (Satisfactory)
	удовлетворительно		E (Sufficient)
не зачтено	неудовлетворительно	-	-

Оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся:

– если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает его на экзамене, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение; учебные достижения и результаты текущего контроля успеваемости демонстрируют высокую степень сформированности соответствующих компетенций.

Оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся:

– если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения; учебные достижения и результаты текущего контроля успеваемости демонстрируют хорошую степень сформированности соответствующих компетенций.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся:

– если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ; учебные достижения и результаты текущего контроля успеваемости демонстрируют удовлетворительную степень сформированности соответствующих компетенций.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся:

– если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы; учебные достижения и результатами текущего контроля успеваемости демонстрируют низкую степень сформированности соответствующих компетенций.

6. Методические материалы по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине Б1.В.ДВ.02.01 Инвестиционные стратегии в организации предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции, практические) и самостоятельной работы студентов.

Практические занятия дисциплины предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций.

Подготовка к лекции:

- повторение материала предыдущей лекции;
- определение с темы предстоящей лекции (в рабочей программе учебной дисциплины);
- ознакомление с учебными материалами по данной теме в соответствии с предложенным в рабочей программе списком литературы учебной дисциплины или с электронными материалами, предложенными лектором;
- подготовить возможные вопросы, которые можно будет задать лектору.

Подготовка к семинарским занятиям:

- внимательно прочитать материал лекций и раздела учебника по теме занятия;
- изучить план семинарского занятия и рекомендации преподавателя по подготовке к нему
- изучить рекомендованные по данной теме источники и литературу и подготовить ответы в соответствии с планом занятия;

- готовиться к семинарским занятиям можно как индивидуально, так и в составе малой группы.

Рабочую программу учебной дисциплины необходимо использовать в качестве основного ориентира в организации обучения. Электронная версия рабочей программы по дисциплине размещена на сайте Нижегородского института управления, и предоставлен авторизованный доступ.

Подготовка к экзамену. К экзамену необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. В самом начале учебного курса познакомьтесь со следующей учебно-методической документацией:

– программой дисциплины;
– перечнем знаний и умений, которыми студент должен владеть;
– тематическими планами лекций, семинарских занятий;
– учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами;
– перечнем и тематикой письменных работ, а также методическими рекомендациями по их выполнению;
– перечнем вопросов.

Систематическое выполнение всех видов заданий на лекциях, семинарских занятиях, а также самостоятельная работа позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена.

Самостоятельная работа обучающихся призвана закрепить теоретические знания и практические навыки, полученные студентами на лекциях, практических и семинарских занятиях.

Самостоятельная работа обучающихся проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубления и расширения теоретических знаний;
- формирования умений использовать справочную документацию и специальную литературу;
- развития познавательных способностей и активности студентов: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
- формированию самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развития исследовательских умений.

Эффективность лекционных, семинарских и практических занятий по дисциплине во многом зависит от качества самостоятельной работы студентов, от их самоподготовки. Часть времени, отведенного на самостоятельную работу должна использоваться на подготовку к аудиторным занятиям, другая часть на выполнение домашней работы, осмысление и оформление результатов практических занятий.

При подготовке к занятиям обучающемуся полезно:

- изучить теоретический материал по данной теме (конспект занятия);
- ознакомиться с литературой, рекомендованной преподавателем;
- выполнить задания, предложенные преподавателем, к занятию;
- составить перечень вопросов, вызывающих затруднения, неясности или сомнения, обсудить их с преподавателем или на занятии;
- заниматься самостоятельным поиском дополнительной литературы по изучаемой теме.

В рамках данной дисциплины самостоятельная работа обучающихся включает в себя самостоятельную работу с литературой. Самостоятельная работа с исследовательской и учебной литературой, изданной на бумажных носителях, сохраняется как важное звено

самостоятельной работы в целом, но информационные технологии позволяют использовать как основу для самостоятельной работы не только печатную продукцию учебного или исследовательского характера, но и электронные издания, ресурсы сети Интернет - электронные базы данных, каталоги и фонды библиотек, архивов и т.д.

Самостоятельная работа по лекционному курсу дисциплины в основном выполняется в виде проработки учебного материала лекционных занятий из-за сложности материала, прочитанного ведущим преподавателем. Самостоятельная работа по подготовке к семинару в основном выполняется в виде самостоятельного изучения учебного материала.

Для подготовки к семинарским занятиям, обучающимся предоставляется возможность самостоятельно заниматься на компьютерах оснащенных электронными учебниками и подключенных к интернету в библиотеке института.

Вопросы и задания для самостоятельной подготовки к лекционным и практическим занятиям

Тема № 1. Теоретические основы инвестиций и инвестиционной деятельности организации

1. Что понимается под инвестициями компании
2. Как взаимосвязаны инвестиции и рост стоимости компании
3. Что может служить целями инвестиционной политики компании
4. Дайте определение инвестиционного проекта и его жизненного цикла.
5. Перечислите источники инвестиционной деятельности и их составляющие.
6. Какие стадии обычно включает в себя инвестиционный проект?
7. Что понимают под инвестиционной политикой? Что необходимо предусмотреть при выборе инвестиционной стратегии?
8. Чем отличаются понятия эффективность ИП в целом и эффективность участника в проекте?
9. Опишите этапы оценки эффективности ИП.
10. Дайте определение денежного потока ИП. Перечислите основные виды притоков и оттоков.

Тема № 2. Анализ инвестиционной среды организации.

1. Охарактеризуйте статические показатели эффективности инвестиций.
2. Охарактеризуйте динамические показатели эффективности инвестиций.
3. Охарактеризуйте показатель срок окупаемости. Его достоинства и недостатки.
4. К какой группе методов относится метод определения нормы прибыли на капитал?
5. В каких случаях применяется метод сравнительной эффективности приведенных затрат?
6. Опишите методику расчета чистого приведенного эффекта и критерии принятия решения о приемлемости ИП по нему.
7. Что отражает индекс рентабельности инвестиций?
8. Охарактеризуйте метод определения внутренней нормы прибыли.
9. Чем отличается дисконтированный срок окупаемости от простого срока окупаемости?
10. Какая взаимосвязь существует между показателями NPV, PI, IRR?
11. Дать определение рисков финансового и реального инвестирования.
12. Перечислить основные классификационные признаки инвестиционных рисков.
13. Какие методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска Вы знаете?
14. Охарактеризуйте метод анализа чувствительности.
15. В чем заключается сущность метода сценариев?
16. Какие способы могут использоваться для учета влияния инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов? Опишите особенности каждого из них.

17. Какие виды цен могут быть использованы при стоимостной оценке затрат и результатов ИП? Чем они отличаются друг от друга.

18. Дайте определение номинальной и реальной нормы прибыли. Какая взаимосвязь существует между ними?

19. Каковы новые методы оценки эффективности инвестиционных проектов?

20. Какова цель стратегического анализа инвестиционной среды и его роль в выработке инвестиционной стратегии организации?

21. Как провести анализ инвестиционного макроокружения организации?

22. Как провести анализ инвестиционного микроокружения окружения организации?

23. В чем сущность ситуационного инвестиционного анализа?

24. Как использовать SWOT-анализ для разработки инвестиционных стратегий организации?

Тема № 3. Разработка и реализация инвестиционных стратегий организации

1. Дайте понятие инвестиционного рынка.

2. Какие сегменты инвестиционного рынка Вы бы выделили с точки зрения организации, региона, страны, покажите взаимосвязи между ними.

3. Каким образом конъюнктура инвестиционного рынка влияет на разработку инвестиционной стратегии и формирование инвестиционного портфеля?

4. Перечислите макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.

5. Назовите показатели инвестиционной привлекательности регионов и отраслей.

6. Покажите на примерах роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятием.

7. Назовите этапы управления инвестиционной деятельностью и их взаимосвязь.

8. Каковы основные принципы разработки инвестиционной стратегии организаций?

9. Как происходит формирование стратегических целей инвестиционной деятельности организаций?

10. Что понимается под основными методами разработки инвестиционной стратегии организации?

11. Опишите эффективные пути реализации стратегических целей инвестиционной деятельности (на конкретных примерах).

12. Каким образом влияет жизненный цикл организации и его стадии на показатели оценки инвестиционной привлекательности организации?

13. Как происходит разработка и обоснование стратегических направлений инвестиционной деятельности для организаций различных организационно-правовых форм?

14. Каким образом определить соотношение различных форм инвестирования для конкретной организации?

15. Каково влияние инвестиционной стратегии на оценку стоимости организации?

16. Каким образом можно оценить результативность выбранной инвестиционной стратегии?

7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

7.1. Основная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный //

Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560012 64 - Режим доступа: по подписке.

2. Берзон, Н. И. Корпоративные финансы : учебник для вузов / Н. И. Берзон, Т. В. Теплова, Т. И. Григорьева ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16181-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561159 - Режим доступа: по подписке.

7.2. Дополнительная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/518787 - Режим доступа: по подписке.

2.Шарп, У. Инвестиции : учебник / У. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли; перевод с английского А.Н. Буренина, А.А. Васина. - Москва : ИНФРА-М, 2021. - 1040 с. - (Университетский учебник). - ISBN 978-5-16-002595-7. - ISBN 978-5-16-104754-5. - Текст : электронный // ЭБС "Znanium.com" : [сайт]. - URL: http://znanium.com/go.php?id=1149645. - Режим доступа: по подписке.

7 .3. Нормативные правовые документы

1.Российская Федерация. Законы. Конституция Российской Федерации [Электронный ресурс]: [Основной закон Рос. Федерации (принята всенародным голосованием 01.07.1993.]: [ред. от 01.07.2020]. – Режим доступа: Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф.

2. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть I) [Электронный ресурс]: [федер. закон Рос. Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ]: [ред. от 08.08.2024]. – Режим доступа: Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф.

3. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть II) [Электронный ресурс]: [федер. закон Рос. Федерации от 26.01.1996 № 14-ФЗ]: [ред. от 13.12.2024]. – Режим доступа: Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф.

4. Российская Федерация. Законы. Бюджетный кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: [федер. закон Рос. Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ]: [ред. от 26.12.2024]. – Режим доступа: Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф.

5. Российская Федерация. Законы. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс]: [федер. закон Рос. Федерации от 31.07.1998 № 146-ФЗ]: [ред. от 29.11.2024].– Режим доступа: Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф.

6. Российская Федерация. Законы. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: [федер. закон Рос. Федерации от 05.08.2000 № 117-ФЗ]:[ред. от 28.12.2024].– Режим доступа: Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф.

7. Российская Федерация. Законы. О бухгалтерском учете[Электронный ресурс]: [федер. закон Рос. Федерации от 06.12.2011 N 402-ФЗ]:[ред. от 12.12.2023].– Режим доступа: Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф.

8. Российская Федерация. Законы. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: [федер. закон Рос. Федерации от 02.12.1990 № 395-

1]:[ред. от 28.02.2025].– Режим доступа: Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф.

9. Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)[Электронный ресурс]: [федер. закон Рос. Федерации от 10.07.2002 № 86-ФЗ]:[ред. от 28.02.2025].– Режим доступа: Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф.

10. Российская Федерация. Законы. О национальной платежной системе [Электронный ресурс]: [федер. закон Рос. Федерации от 27.06.2011 № 161-ФЗ]:[ред. от 23.11.2024].– Режим доступа: Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф.

11. Приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 06.04.2021 №245 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры».

12. Образовательный стандарт ФГБОУ ВО «Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации», утвержденный приказом ректора Академии от 29.03.2021 № 01-3044 и разработанный на основе федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 № 991 (зарегистрировано в Министерстве юстиции Российской Федерации 25.08.2020, регистрационный номер № 59451).

7.4. Интернет-ресурсы

www.kremlin.ru - официальный сайт Президент России

http://law.optima.ru - нормативные акты Российской Федерации (законодательная база)

www.govemment.nnov.ru - официальный сайт Правительства Нижегородской области

www.economy.gov.ru -Министерство экономического развития РФ

www.minfin.ru - официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации

www.ach.gov.ru – официальный сайт Счетной палаты РФ

www.rosfinnadzor.ru - Федеральная служба по финансовому мониторингу

www.government-nnov.ru –Правительство Нижегородской области

www.transparentbudget.ru - "Прозрачный бюджет" Центра "Стратегия" (Санкт-Петербург)

www.finam.ru - компания "Финам"

www.strf.ru - Наука и технологии РФ

www.arb.ru - Ассоциация российских банков

www.skrin.ru – Проект «Скрин», интегратор системы раскрытия информации о российских предприятиях

www.gks.ru– Федеральная служба государственной статистики

www.wciom.ru – Всероссийский центр изучения общественного мнения

www.nacfin.ru – Национальное агентство финансовых исследований

www.akm.ru - Информационное агентство "АК & М"

7.5. Иные источники

1. Электронные информационно-образовательные ресурсы Нижегородского института управления – филиала РАНХиГС - http://sdo.niu.ranepa.ru/.

2. Портал электронной библиотеки [Электронный ресурс] – URL: http://www.ihtik.lib.ru/

3. Электронная библиотека студента «КнигаФонд» [Электронный ресурс] – режим доступа: http://www.knigafund.ru/

8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

8.1. Материально-техническая база

Перечень материально-технического обеспечения:

1. Учебные аудитории, оборудованные для проведения учебных занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, коллоквиумов, мероприятий текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе мультимедийным оборудованием для демонстрации электронных презентаций и аудио- и видеоматериалов;
2. Компьютерные классы для выполнения групповых тестовых и иных заданий, а также для самостоятельной работы обучающихся оснащенные компьютерной техникой и обеспечением доступа к сети «Интернет» и доступа в электронную информационно- образовательную среду организации;
3. Специализированные аудитории и лаборатории;
4. Библиотека с обеспечением печатными изданиями или электронно-библиотечная система обеспечивающая доступ к электронным изданиям (электронная библиотека);
5. Читальный зал;
6. Технические средства обучения: персональные компьютеры; компьютерные проекторы; звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов в форматах AVI, MPEG-4, DivX, RMVB, WMV и др.

8.2. Информационные технологии, программное обеспечение:

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используется информационные технологии и программное обеспечение:

1. Современная операционная система.
2. Kaspersky Endpoint Security (или аналог).
3. Средство просмотра файлов формата pdf.
4. Современные офисные средства (текстовые и табличные редакторы, средстваработы с презентационными материалами и т.д.).
5. Архиватор 7-Zip.
6. Система дистанционного обучения.
7. Автоматизированная библиотечная система.

8.3.Информационные справочные системы:

1. https://www.urait.ru –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. https://www.iprbookshop.ru – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «IPRSMART» (ранее – IPRBooks)
3. https://e.lanbook.com - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. https://znanium.ru - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znanium.com».
5. https://www.book.ru - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Book.ru».
6. https://ibooks.ru - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «ibooks.ru».
7. https://ranepalib.miflib.ru - Электронная библиотека издательства «МИФ».
8. https://eivis.ru – Ивис (East View). Полные тексты российских научных и практических журналов, а также газет центральной прессы России. Доступ с ip-адресов локальной сети Института.

9. https://grebennikon.ru - Полные тексты 38 научно-практических журналов по маркетингу, менеджменту, финансам и управлению персоналом ИД «Гребенников». Доступ с ip-адресов локальной сети Института.
10. http://www.consultant.ru/ - Справочно-правовая система «Консультант».
11. http://www.garant.ru/ Справочно-правовая система «Гарант».