

ФГБОУ ВО Новосибирский ГАУ
Экономический факультет
Кафедра финансов и статистики

Инвестиционные стратегии

Методические указания по выполнению контрольной работы

Новосибирск 2017

УДК 336.714(07)

ББК 65.263(я,7)

Кафедра финансов и статистики

Составитель: Матвиенко С.Н.

Рецензент: канд. экон. наук, доц. С.Г. Чернова

Инвестиционные стратегии: метод. указания по выполнению контрольной работы / Новосиб. гос. аграр. ун-т. Экон. фак.; сост. С.Н. Матвиенко. – Новосибирск, 2017. – 10 с.

Методические указания состоят из общих указаний по выполнению и оформлению контрольной работы, рекомендуемой тематики, указаний по написанию на избранную тему, библиографического списка.

Методические указания разработаны в соответствии с учебным планом образовательной программы и предназначены для студентов всех форм обучения по направлению Экономика.

Утверждены кафедрой финансов и статистики (протокол №11 от «16» мая 2017 г.).

Утверждены методической комиссией экономического факультета НГАУ (протокол №6 от «22» июня 2017 г.).

ВВЕДЕНИЕ

Учебная дисциплина «Инвестиционные стратегии» является теоретическим курсом, углубляющим ранее полученные знания в области организации финансов предприятий, инвестиций, ценных бумаг, учета, анализа, управления, придающим практическую направленность и системность изученным предметам в рамках специальности.

Целью дисциплины является раскрыть экономическое содержание инвестиционной стратегии, ее принципы, формы и методы; сущность инвестиционных процессов, пути оптимизации инвестиционной деятельности и выбор наиболее эффективных вариантов инвестиционных вложений организаций (предприятий), формирование у будущих специалистов современных фундаментальных знаний в области теории управления инвестициями на предприятии, раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики инвестиционного менеджмента, его роли, значения и содержания в современных рыночных отношениях.

Задачи дисциплины «Инвестиционные стратегии»:

- изучение современных методов оценки и прогнозирования инвестиционного рынка и отдельных его сегментов;
- освоение новых подходов к оценке инвестиционной привлекательности отраслей и регионов;
- формирование современного представления об инвестиционной стратегии предприятия;
- понимание стратегии и тактики управления инвестиционной деятельностью в современной рыночной экономике;
- освоение современных методик оценки эффективности принимаемых финансовых решений в области инвестиционной деятельности;
- овладение основами анализа эффективности реальных проектов и оценки инвестиционных качеств финансовых инструментов (ценных бумаг);
- освоение методологических приемов формирования и управления инвестиционным портфелем предприятия.

стиционным портфелем предприятия.

Дисциплина «Инвестиционные стратегии» в соответствии с требованиями ФГОС ВО направлена на формирование следующих компетенций бакалавра:

- способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способен выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчётов и обосновать полученные выводы (ОПК-3);
- способен находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность (ОПК-4);
- способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчёта экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).

Контрольная работа является обязательной формой самостоятельной работы студентов при изучении дисциплины «Инвестиционные стратегии».

Целью контрольной работы является дальнейшее углубление и укрепление знаний студентов в области теории и практики формирования инвестиционных стратегий.

Контрольная работа способствует формированию правильного понимания экономического значения рассматриваемого круга вопросов, приобретению навыков самостоятельного изучения теоретического материала и практического использования основополагающих моментов инвестиционного менеджмента на предприятиях.

1. ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ К КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Контрольная работа по курсу «Инвестиционные стратегии» состоит из двух частей: теоретической и практической (расчетной).

В теоретической части контрольной работы студентом должна быть раскрыта одна из тем курса. В исключительных случаях студент может предложить и другую тему, не указанную в списке. Предлагаемая студентом тема может быть связана с местом его работы, темой будущей выпускной квалификационной работы, но в любом случае она должна иметь тесную связь с курсом «Инвестиционная стратегия».

Требования к оформлению контрольной работы являются стандартными. Общий объем контрольной работы не должен превышать 15 страниц текста формата А4 (210 x 297 мм). Объем теоретической части работы ориентировочно составляет 8-10 страниц. Однако в целях полного изложения темы, наличия таблиц, рисунков объем может быть превышен. Текст работы может быть написан от руки, но в этом случае обязательным требованием выступает наличие четкого разборчивого почерка. Шрифт Times New Roman, размер шрифта 14, интервал 1,5. Текст печатается (пишется) только на одной стороне листа бумаги формата А4. Размеры полей – 3 (слева), 2 (сверху и снизу), 1 (справа).

Титульный лист оформляется с указанием всех необходимых элементов и обязательным указанием шифра зачетной книжки.

Содержание – следующая страница работы. Должна отражать номера страниц, с которых начинается каждый из разделов работы.

Теоретический и практическая часть начинаются с новой страницы (возможно выделение с новой страницы каждой задачи).

Список использованной литературы показывает те источники, включая нормативные акты, которые были использованы при выполнении контрольной работы.

Ссылки на использованные источники могут оформлять как в квадратных скобках, так и средствами Microsoft Word внизу страницы.

2. ПОРЯДОК ВЫБОРА ЗАДАНИЙ

Выбор темы теоретической части контрольной работы основан на последней цифре шифра зачетной книжки. Так, если зачетная книжка заканчивается на 5, то студент может выбрать темы 5, 15, если заканчивается на 7, то соответственно 7 и 17.

Практическая часть контрольной работы предполагает решение типовых (для всех вариантов) задач по определению рисков инвестиционных проектов и их экономической целесообразности. В задачах каждый студент использует 2 последние цифры зачетной книжки и вместо символов ХХ подставляет свои 2 последние цифры. Например, студент с последними цифрами номера зачетной книжки в 25 вместо ХХ000 долл. использует значение 25000 долл., вместо Х,Х% применяет 2,5% и т.д.

3. ТЕМЫ ТЕОРЕТИЧЕСКИХ ВОПРОСОВ

1. Развитие экономической теории инвестиционной деятельности.
2. Экономическая сущность и классификация инвестиций.
3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.
4. Инвестиционный процесс.
5. Общие положения инвестиционного анализа.
6. Системы и методы инвестиционного планирования.
7. Оценка стоимости денег во времени.
8. Сущность инвестиционной стратегии и принципы ее разработки.
9. Методы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
10. Управление реальными инвестициями предприятия.
11. Управление финансовыми инвестициями предприятия.
12. Финансирование инвестиций.
13. Инвестиционная деятельность банков.
14. Оценка инвестиционных рисков и методика их учета в инвестиционной деятельности.
15. Инвестиционный портфель.
16. Роль государства в регулировании инвестиционного процесса.
17. Инвестиционное планирование.
18. Иностраные инвестиции в экономике.
19. Инвестиционный проект.
20. Инвестиции в недвижимость и строительство.

4. ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Практическая часть предполагает решение 2-х задач. Решение данных задач позволяет принять более взвешенные решения при формировании инвестиционной стратегии, так как дают инструментарий оценки экономической целесообразности (доходности) инвестиционных проектов (задача 1) и их риска (задача 2).

Задача 1

Первоначальные вложения $XX000$ д.е. осуществлены в 0-й год.

Отдача от инвестиций равна $2*XX000$ д.е. и распределены по годам следующим образом: 1 год – $(40 - X,X)\%$, 2 год – $(30 + X,X)\%$, 3 год – 20% , 4 год – 10% .

Ставка дисконтирования 15% .

Рассчитать чистый дисконтированный доход (NPV), индекс рентабельности инвестиций (PI), внутреннюю норму рентабельности (IRR), простой и дисконтированный срок окупаемости (PP).

При расчете IRR отрицательное значение NPV получить для ставки 50% .

Задача 2

Компания рассматривает три возможных инвестиционных проекта на следующий год. Каждый проект рассчитан на один год, а доходы от проекта зависят от состояния экономики в следующем году. Ориентировочные оценки доходности приведены ниже:

Таблица 1 – Прогнозные оценки доходности проектов А, В, С

Состояние экономики	Вероятность	Прогнозируемая доходность, %		
		А	В	С
Спад	0,25	1X,X	8	14
Средний уровень	0,50	14	1X,X	12
Процветание	0,25	16	16	1X,X

Рассчитайте ожидаемую доходность каждого проекта, дисперсию, среднее квадратическое отклонение и коэффициент вариации.

Определите наиболее оптимальный проект по критерию: а) доходности, б) риска.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Грушенко В.И. Стратегии управления компаниями. От теории к практической разработке и реализации: Учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 336 с. – (Высшее образование: Магистратура).
2. Колмыкова Т.С. Инвестиционный анализ: Учеб. пособие. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 208 с. – (Высшее образование: Бакалавриат).
3. Крупина Н.Н. Инвестиционная стратегия региона: учеб. пособие / Н.Н. Крупина. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 179 с. – (Высшее образование: Магистратура).
4. Липсиц И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 320 с. – (Высшее образование: Бакалавриат).
5. Паштова Л.Г. Современные тенденции инвестиционно-инновационной политики предприятий в России: монография / Л.Г. Паштова. – М.: Инфра-М; Znanium.com, 2016. – 60 с.
6. Плотников А.Н. Механизм формирования инвестиционной политики: монография / А.Н. Плотников. – М.: Инфра-М; Znanium.com, 2016. – 180 с.
7. Шарп У.Ф. Инвестиции: учебник: пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли. – М.: ИНФРА-М, 2016. – XII, 1028 с. – (Университетский учебник: Бакалавриат).
8. Шеховцова Ю.А. Стратегия обеспечения инвестиционной безопасности России: теория и методология: монография / Ю.А. Шеховцова. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2017. – 346 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://www.znanium.com>]. – (Научная мысль).

Составитель Матвиенко Сергей Николаевич

Инвестиционные стратегии

Методические указания по выполнению контрольной работы

Редактор

Компьютерная верстка С.Н. Матвиенко