



Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования
«Воронежский экономико-правовой институт»
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ.07.01 Инвестиционная стратегия

(наименование дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Финансы и кредит

(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр

(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, очно-заочная, заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Рекомендована к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ».

Воронеж 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) разработана в соответствии с требованиями ФГОС ВО, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 № 954, учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит».

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и прикладной информатики.

Протокол заседания от « 15 » _____ декабря _____ 20 22 г. № _____ 5 _____

Заведующий кафедрой



А.Э. Ахмедов

Разработчики:

Доцент



Е.Ю. Давыдова

1. Цель освоения дисциплины (модуля)

Целью освоения дисциплины (модуля) «Инвестиционная стратегия» является формирование теоретических и практических навыков в области анализа инвестиционных решений, постановке и осмысленному решению теоретических и практических проблем инвестиционной политики о факторах, обуславливающих развития инвестиций в Российской Федерации.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)».

Для освоения данной дисциплины необходимы результаты обучения, полученные в предшествующих дисциплинах (модулях) и практиках: «Микроэкономика», «Инвестиции», «Финансовая математика», «Корпоративные финансы».

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с установленными в образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата индикаторами достижения компетенций

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
<p>ПК-2. Способен составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений.</p>	<p>ИПК-2.1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - международные и национальные подходы к экономическому содержанию инвестиционной стратегии; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - разрабатывать план привлечения внешних инвестиций; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками моделирования денежных потоков организации.

	<p>ИПК-2.2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.</p>	<p>знать: - общие принципы и методы формирования инвестиционной стратегии организации; уметь: - анализировать затраты организации на различных уровнях ее развития; владеть: - навыком формирования оптимальной структуры источников финансирования организации.</p>
<p>ПК-10. Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения в соответствии с современной нормативно-правовой базой Российской Федерации, направленные на рост стоимости организации.</p>	<p>ИПК-10.1. Применяет нормативно-правовую базу для обоснования финансовых и инвестиционных решений, направленных на рост стоимости организации.</p>	<p>знать: - нормативно – правовую базу по составлению инвестиционной стратегии; уметь: - применять на практике методы расчета степени эффективности инвестиционного проекта; владеть: - методом портфельного инвестирования в рамках российского законодательства.</p>
	<p>ИПК-10.2. Предлагает обоснованные финансовые и инвестиционные решения, направленные на рост стоимости организации.</p>	<p>знать: - содержание критериев оценки привлекательности организации; уметь: - составлять инвестиционную стратегию для конкретной организации с целью повышения ее стоимости; владеть: - навыком разработки рекомендаций по реализации инвестиционной стратегии.</p>
	<p>ИПК-10.3. Использует современные методы и методики для разработки и обоснования финансовых и инвестиционных решений.</p>	<p>знать: - современные подходы к разработке инвестиционной стратегии; уметь: - применять методы и принципы построения оптимальной инвестиционной стратегии для конкретной организации; владеть: - навыком обоснования необходимости инвестиционной стратегии для данной организации.</p>

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1. Структура дисциплины (модуля)

4.1.1. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы по очной форме обучения

Вид учебной работы		Всего часов	Семестр
			№ 8 часов
Контактная работа (всего):		40	40
В том числе: Лекции (Л)		20	20
Практические занятия (Пр)		20	20
Лабораторная работа (Лаб)			
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		32	32
Промежуточная аттестация	Форма промежуточной аттестации	3	3
	Количество часов		
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	Часы	72	72
	Зачетные единицы	2	2

4.1.2. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы по заочной форме обучения

Вид учебной работы		Всего часов	Курс
			№ 5 часов
Контактная работа (всего):		8	8
В том числе: Лекции (Л)		4	4
Практические занятия (Пр)		4	4
Лабораторная работа (Лаб)			
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		60	60
Промежуточная аттестация	Форма промежуточной аттестации	3	3
	Количество часов	4	4
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	Часы	72	72
	Зачетные единицы	2	2

4.1.3. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы по очно-заочной форме обучения

Вид учебной работы		Всего часов	Семестр	
			№ А	часов
Контактная работа (всего):		27	27	
В том числе: Лекции (Л)		18	18	
Практические занятия (Пр)		9	9	
Лабораторная работа (Лаб)				
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		45	45	
Промежуточная аттестация	Форма промежуточной аттестации	3	3	
	Количество часов			
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	Часы	72	72	
	Зачетные единицы	2	2	

4.2. Содержание дисциплины (модуля)

4.2.1. Содержание дисциплины (модуля) по очной форме обучения

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 1. Сущность инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	3	-	4	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 2. Формирование инвестиционной стратегии.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	3	-	4	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 3. Анализ и прогнозирование состояния инвестиционного рынка.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	2	-	4	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 4. Анализ отраслевых и региональных особенностей инвестиционной стратегии.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	2	-	4	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 5. Инвестиционное планирование и контроллинг	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	4	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 6. Формы и методы размещения инвестиционных ресурсов.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	4	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 7. Управление проектным инвестированием.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	4	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 8. Управления портфельным инвестированием.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	2	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 9. Анализ результативности инвестиционной стратегии.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	2	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Обобщающее занятие			2				зачет
ВСЕГО ЧАСОВ:		20	20	-	32		

Тема 1. Сущность инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки. – 10 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Концептуальные основы управления инвестиционной деятельностью. Понятие инвестиционной стратегии. Необходимость разработки инвестиционной стратегии, её роль в эффективном управлении деятельностью предприятия.

Практические занятия– 3 ч.

Вопросы:

1. Концептуальные основы управления инвестиционной деятельностью.
2. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия.
3. Принципы разработки инвестиционной стратегии.
4. Этапы разработки инвестиционной стратегии.

Темы докладов:

1. Этапы разработки инвестиционной стратегии.
2. Принципы разработки инвестиционной стратегии.

Тема 2. Формирование инвестиционной стратегии. – 10 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Стратегические цели и задачи инвестиционной деятельности, их классификация. Анализ инвестиционной деятельности отдельных объектов хозяйственной деятельности. Сущность и виды инвестиционного анализа. Методы инвестиционного анализа на предприятии Главная стратегическая цель. Система основных и поддерживающих целей инвестиционной деятельности. Выбор и обоснование форм инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов.

Практические занятия– 3 ч.

Вопросы:

1. Стратегические цели и задачи инвестиционной деятельности.
2. Анализ и обоснование форм инвестиционной деятельности.
3. Виды инвестиционного анализа.
4. Методы инвестиционного анализа.

Темы докладов:

- 1 Методы управления инвестиционными проектами.
2. Основные принципы финансирования и кредитования инвестиционных проектов.
3. Источники финансирования инвестиционных проектов.

Тема 3. Анализ и прогнозирование состояния инвестиционного рынка. – 9 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Сущность и методы анализа инвестиционного рынка. Понятие и сегменты инвестиционного рынка. Анализ конъюнктуры инвестиционного рынка - основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Мониторинг рынка. Изучение и анализ текущей конъюнктуры. Прогнозирование развития инвестиционного рынка. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.

Практические занятия– 2 ч.

Вопросы:

1. Сущность и методы анализа инвестиционного рынка.
2. Анализ конъюнктуры инвестиционного рынка.
3. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.

4. Прогнозирование развития инвестиционного рынка.

Тема 4. Анализ отраслевых и региональных особенностей инвестиционной стратегии. – 9 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Определение отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционной привлекательности регионов. Показатели инвестиционной привлекательности регионов. Оценка инвестиционной привлекательности отраслей. Ранжирование регионов по уровню инвестиционной привлекательности. Цели, задачи, показатели анализа инвестиционной привлекательности отраслей. Жизненный цикл отрасли, его стадии, характеристика. Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий отрасли. Анализ отраслевых и региональных инвестиционных рисков.

Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Определение отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности.
2. Оценка инвестиционной привлекательности регионов.
3. Параметры инвестиционной привлекательности отраслей.
4. Анализ отраслевых и региональных инвестиционных рисков.

Темы докладов:

1. Критерии принятия решений по инвестиционному проекту.
2. Состоятельность инвестиционного проекта.

Тема 5. Инвестиционное планирование и контроллинг. – 8 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Содержание системы инвестиционного планирования. Инвестиционное планирование: понятие, сущность и формы. Особенности формирования инвестиционных планов и бюджетов. Стратегическое, текущее и оперативное планирование инвестиционной деятельности, их взаимосвязь. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии. Система и методы инвестиционного контроллинга. Инвестиционная программа предприятия.

Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Содержание системы инвестиционного планирования.
2. Особенности формирования инвестиционных планов и бюджетов.
3. Система и методы инвестиционного контроллинга.
4. Инвестиционная программа предприятия.

Темы докладов:

1. Методологические основы финансирования реальных инвестиций.
2. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.

3. Содержание основных разделов бизнес-плана.

Тема 6. Формы и методы размещения инвестиционных ресурсов. – 8 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Способы размещения инвестиционных ресурсов. Методы определения общего объема инвестиционных ресурсов. Выбор эффективных схем финансирования реальных и финансовых инвестиций. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.

Практические занятия– 2 ч.

Вопросы:

- 1.Способы размещения инвестиционных ресурсов.
- 2.Методы определения общего объема инвестиционных ресурсов.
- 3.Выбор эффективных схем финансирования реальных и финансовых инвестиций.
- 4.Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.

Тема 7. Управление проектным инвестированием. – 8 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Сущность и виды стратегий реального инвестирования. Задачи и этапы управления проектным инвестированием. Особенности реальных инвестиционных проектов. Критерии отбора проектов. Сравнительный анализ альтернативных, взаимоисключающих проектов. Точка Фишера и принятие решений. Этапы реализации капиталобразующего проекта.

Сущность и показатели экономической эффективности инвестиционных проектов. Их классификация. Факторы, влияющие на экономичность проектных решений» Простые и сложные проценты. Дисконтирование стоимости. Дисконтирование убытков

Практические занятия– 2 ч.

Вопросы:

- 1.Сущность и виды стратегий реального инвестирования.
- 2.Задачи и этапы управления реальным инвестированием.
- 3.Методы оценки инвестиционных проектов.
- 4.Оценка проектных рисков.
- 5.Разработка календарного плана и инвестиционного бюджета проекта.

Темы докладов:

1. Понятие инвестиционного портфеля.
2. Классификация инвестиционных портфелей по источнику формирования дохода и степени риска.
3. Определение ожидаемой доходности и риска инвестиционного портфеля.

4. Оценка экономической эффективности инвестиций в финансовые активы.

Тема 8. Управления портфельным инвестированием. – 4 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Сущность и виды портфельных стратегий. Задачи и этапы управления финансовым инвестированием. Пассивный и активный метод управления. Содержание пассивного метода. Индексный фонд. Базовые характеристики активного метода управления. Тактика выбора ценной бумаги. Тактика размещения активов. Тактика выбора группы ценных бумаг. Пересмотр портфеля, цель и задачи. Снижение издержек. Определение ожидаемой доходности портфеля. Метод использования стоимостей на конец периода. Метод использования ожидаемой доходности ценных бумаг. Определение меры риска портфеля. Определение конкретных характеристик ценных бумаг. Механизм реструктуризации портфеля финансовых инвестиций. Оценка рисков отдельных финансовых инструментов инвестирования.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

1. Сущность и виды портфельных стратегий.
2. Задачи и этапы управления портфельным инвестированием.
3. Механизм реструктуризации портфеля инвестиций.
4. Оценка рисков отдельных инструментов инвестирования.

Тема 9. Анализ результативности инвестиционной стратегии. – 4 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Общие параметры результативности инвестиционной стратегии. Методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов. Параметры эффективности реальных инвестиций. Оценка эффективности сформированного портфеля. Измерение доходности портфеля. Влияние изменений состава и объема портфеля на его доходность. Значение временного фактора изменений. Оценка уровня риска портфеля. Значение правильного выбора анализируемого риска. Оценка меры эффективного управления портфелем, основанная на учете риска. Понятие риска инвестиционного проекта. Виды и классификация рисков инвестиционных проектов. Классификация методов анализа рисков в инвестиционном проектировании. Качественный подход к анализу рисков инвестиционных проектов: метод корректировки, нормы дисконта, метод достоверных эквивалентов, метод чувствительности критериев, эффективности метод сценариев. Основные методы снижения рисков проектов.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

1. Общие параметры результативности инвестиционной стратегии.
2. Методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов.

3. Параметры эффективности реальных инвестиций.

Темы докладов:

1. Проверка устойчивости инвестиционных проектов.
2. Точка безубыточности.

4.2.2. Содержание дисциплины (модуля) по заочной форме обучения

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 1. Сущность инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	7	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовке к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 2. Формирование инвестиционной стратегии.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	7	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовке к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 3. Анализ и прогнозирование состояния инвестиционного рынка.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	7	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 4. Анализ отраслевых и региональных особенностей инвестиционной стратегии.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	7	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 5. Инвестиционное планирование и контроллинг	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	8	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 6. Формы и методы размещения инвестиционных ресурсов.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	8	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 7. Управление проектным инвестированием.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	8	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 8. Управления портфельным инвестированием.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	4	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 9. Анализ результативности инвестиционной стратегии.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	4	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
ВСЕГО ЧАСОВ:		4	4	-	60		

Тема 1. Сущность инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки. – 9 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Концептуальные основы управления инвестиционной деятельностью. Понятие инвестиционной стратегии. Необходимость разработки инвестиционной стратегии, её роль в эффективном управлении деятельностью предприятия.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

1. Концептуальные основы управления инвестиционной деятельностью.
2. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия.
3. Принципы разработки инвестиционной стратегии.
4. Этапы разработки инвестиционной стратегии.

Темы докладов:

1. Этапы разработки инвестиционной стратегии.
2. Принципы разработки инвестиционной стратегии.

Тема 2. Формирование инвестиционной стратегии. – 9 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Стратегические цели и задачи инвестиционной деятельности, их классификация. Анализ инвестиционной деятельности отдельных объектов хозяйственной деятельности. Сущность и виды инвестиционного анализа. Методы инвестиционного анализа на предприятии. Главная стратегическая цель. Система основных и поддерживающих целей инвестиционной деятельности. Выбор и

обоснование форм инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

1. Стратегические цели и задачи инвестиционной деятельности.
2. Анализ и обоснование форм инвестиционной деятельности.
3. Виды инвестиционного анализа.
4. Методы инвестиционного анализа.

Темы докладов:

1. Методы управления инвестиционными проектами.
2. Основные принципы финансирования и кредитования инвестиционных проектов.
3. Источники финансирования инвестиционных проектов.

Тема 3. Анализ и прогнозирование состояния инвестиционного рынка.
– 9 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Сущность и методы анализа инвестиционного рынка. Понятие и сегменты инвестиционного рынка. Анализ конъюнктуры инвестиционного рынка - основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Мониторинг рынка. Изучение и анализ текущей конъюнктуры. Прогнозирование развития инвестиционного рынка. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

1. Сущность и методы анализа инвестиционного рынка.
2. Анализ конъюнктуры инвестиционного рынка.
3. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.
4. Прогнозирование развития инвестиционного рынка.

Тема 4. Анализ отраслевых и региональных особенностей инвестиционной стратегии. – 9 ч.

Лекции –1 ч. Содержание: Определение отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционной привлекательности регионов. Показатели инвестиционной привлекательности регионов. Оценка инвестиционной привлекательности отраслей. Ранжирование регионов по уровню инвестиционной привлекательности. Цели, задачи, показатели анализа инвестиционной привлекательности отраслей. Жизненный цикл отрасли, его стадии,

характеристика. Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий отрасли. Анализ отраслевых и региональных инвестиционных рисков.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

1. Определение отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности.
2. Оценка инвестиционной привлекательности регионов.
3. Параметры инвестиционной привлекательности отраслей.
4. Анализ отраслевых и региональных инвестиционных рисков.

Темы докладов:

1. Критерии принятия решений по инвестиционному проекту.
2. Состоятельность инвестиционного проекта.

Тема 5. Инвестиционное планирование и контроллинг. – 8 ч.

Содержание: Содержание системы инвестиционного планирования. Инвестиционное планирование: понятие, сущность и формы. Особенности формирования инвестиционных планов и бюджетов. Стратегическое, текущее и оперативное планирование инвестиционной деятельности, их взаимосвязь. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии.. Система и методы инвестиционного контроллинга. Инвестиционная программа предприятия.

Тема 6. Формы и методы размещения инвестиционных ресурсов. – 8 ч.

Содержание: Способы размещения инвестиционных ресурсов. Методы определения общего объема инвестиционных ресурсов. Выбор эффективных схем финансирования реальных и финансовых инвестиций. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.

Тема 7. Управление проектным инвестированием. – 8 ч.

Содержание: Сущность и виды стратегий реального инвестирования. Задачи и этапы управления проектным инвестированием. Особенности реальных инвестиционных проектов. Критерии отбора проектов. Сравнительный анализ альтернативных, взаимоисключающих проектов. Точка Фишера и принятие решений. Этапы реализации капиталобразующего проекта.

Сущность и показатели экономической эффективности инвестиционных проектов. Их классификация. Факторы, влияющие на экономичность проектных решений» Простые и сложные проценты. Дисконтирование стоимости. Дисконтирование убытков

Тема 8. Управления портфельным инвестированием. – 4 ч.

Содержание: Сущность и виды портфельных стратегий. Задачи и этапы управления финансовым инвестированием. Пассивный и активный метод

управления. Содержание пассивного метода. Индексный фонд. Базовые характеристики активного метода управления. Тактика выбора ценной бумаги. Тактика размещения активов. Тактика выбора группы ценных бумаг. Пересмотр портфеля, цель и задачи. Снижение издержек. Определение ожидаемой доходности портфеля. Метод использования стоимостей на конец периода. Метод использования ожидаемой доходности ценных бумаг. Определение меры риска портфеля. Определение конкретных характеристик ценных бумаг. Механизм реструктуризации портфеля финансовых инвестиций. Оценка рисков отдельных финансовых инструментов инвестирования.

Тема 9. Анализ результативности инвестиционной стратегии. – 4 ч.

4.2.3. Содержание дисциплины (модуля) по очно-заочной форме обучения

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 1. Сущность инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	1	-	5	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 2. Формирование инвестиционной стратегии.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	1	-	5	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 3. Анализ и прогнозирование состояния инвестиционного рынка.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	1	-	5	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 4. Анализ отраслевых и региональных особенностей инвестиционной стратегии.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	1	-	5	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 5. Инвестиционное планирование и контроллинг	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	1	-	5	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 6. Формы и методы размещения инвестиционных ресурсов.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	5	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 7. Управление проектным инвестированием.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	5	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 8. Управления портфельным инвестированием.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	-	-	5	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 9. Анализ результативности инвестиционной стратегии.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	-	-	5	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Обобщающее занятие			2				зачет
ВСЕГО ЧАСОВ:		18	9	-	45		

Тема 1. Сущность инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки. – 9 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Концептуальные основы управления инвестиционной деятельностью. Понятие инвестиционной стратегии. Необходимость разработки инвестиционной стратегии, её роль в эффективном управлении деятельностью предприятия.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

1. Концептуальные основы управления инвестиционной деятельностью.
2. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия.
3. Принципы разработки инвестиционной стратегии.
4. Этапы разработки инвестиционной стратегии.

Темы докладов:

1. Этапы разработки инвестиционной стратегии.
2. Принципы разработки инвестиционной стратегии.

Тема 2. Формирование инвестиционной стратегии. – 9 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Стратегические цели и задачи инвестиционной деятельности, их классификация. Анализ инвестиционной деятельности отдельных объектов хозяйственной деятельности. Сущность и виды инвестиционного анализа. Методы инвестиционного анализа на

предприятия Главная стратегическая цель. Система основных и поддерживающих целей инвестиционной деятельности. Выбор и обоснование форм инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

1. Стратегические цели и задачи инвестиционной деятельности.
2. Анализ и обоснование форм инвестиционной деятельности.
3. Виды инвестиционного анализа.
4. Методы инвестиционного анализа.

Темы докладов:

- 1 Методы управления инвестиционными проектами.
2. Основные принципы финансирования и кредитования инвестиционных проектов.
3. Источники финансирования инвестиционных проектов.

Тема 3. Анализ и прогнозирование состояния инвестиционного рынка.
– 9 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Сущность и методы анализа инвестиционного рынка. Понятие и сегменты инвестиционного рынка. Анализ конъюнктуры инвестиционного рынка - основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Мониторинг рынка. Изучение и анализ текущей конъюнктуры. Прогнозирование развития инвестиционного рынка. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

1. Сущность и методы анализа инвестиционного рынка.
2. Анализ конъюнктуры инвестиционного рынка.
3. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.
4. Прогнозирование развития инвестиционного рынка.

Тема 4. Анализ отраслевых и региональных особенностей инвестиционной стратегии. – 9 ч.

Лекции –3 ч. Содержание: Определение отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционной привлекательности регионов. Показатели инвестиционной привлекательности регионов. Оценка инвестиционной привлекательности отраслей. Ранжирование регионов по уровню инвестиционной

привлекательности. Цели, задачи, показатели анализа инвестиционной привлекательности отраслей. Жизненный цикл отрасли, его стадии, характеристика. Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий отрасли. Анализ отраслевых и региональных инвестиционных рисков.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

- 1.Определение отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности.
- 2.Оценка инвестиционной привлекательности регионов.
- 3.Параметры инвестиционной привлекательности отраслей.
- 4.Анализ отраслевых и региональных инвестиционных рисков.

Темы докладов:

1. Критерии принятия решений по инвестиционному проекту.
2. Состоятельность инвестиционного проекта.

Тема 5. Инвестиционное планирование и контроллинг. – 8 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Содержание системы инвестиционного планирования. Инвестиционное планирование: понятие, сущность и формы. Особенности формирования инвестиционных планов и бюджетов. Стратегическое, текущее и оперативное планирование инвестиционной деятельности, их взаимосвязь. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии.. Система и методы инвестиционного контроллинга. Инвестиционная программа предприятия.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

- 1.Содержание системы инвестиционного планирования.
- 2.Особенности формирования инвестиционных планов и бюджетов.
- 3.Система и методы инвестиционного контроллинга.
- 4.Инвестиционная программа предприятия.

Темы докладов:

1. Методологические основы финансирования реальных инвестиций.
2. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
3. Содержание основных разделов бизнес-плана.

Тема 6. Формы и методы размещения инвестиционных ресурсов. – 7 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Способы размещения инвестиционных ресурсов. Методы определения общего объема инвестиционных ресурсов. Выбор эффективных схем финансирования реальных и финансовых инвестиций. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

- 1.Способы размещения инвестиционных ресурсов.
- 2.Методы определения общего объема инвестиционных ресурсов.
- 3.Выбор эффективных схем финансирования реальных и финансовых инвестиций.
- 4.Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.

Тема 7. Управление проектным инвестированием. – 7 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Сущность и виды стратегий реального инвестирования. Задачи и этапы управления проектным инвестированием. Особенности реальных инвестиционных проектов. Критерии отбора проектов. Сравнительный анализ альтернативных, взаимоисключающих проектов. Точка Фишера и принятие решений. Этапы реализации капиталобразующего проекта.

Сущность и показатели экономической эффективности инвестиционных проектов. Их классификация. Факторы, влияющие на экономичность проектных решений» Простые и сложные проценты. Дисконтирование стоимости. Дисконтирование убытков

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

- 1.Сущность и виды стратегий реального инвестирования.
- 2.Задачи и этапы управления реальным инвестированием.
- 3.Методы оценки инвестиционных проектов.
- 4.Оценка проектных рисков.
- 5.Разработка календарного плана и инвестиционного бюджета проекта.

Темы докладов:

1. Понятие инвестиционного портфеля.
2. Классификация инвестиционных портфелей по источнику формирования дохода и степени риска.
3. Определение ожидаемой доходности и риска инвестиционного портфеля.
- 4.Оценка экономической эффективности инвестиций в финансовые активы.

Тема 8. Управления портфельным инвестированием. – 6 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Сущность и виды портфельных стратегий. Задачи и этапы управления финансовым инвестированием. Пассивный и активный метод управления. Содержание пассивного метода. Индексный фонд. Базовые характеристики активного метода управления. Тактика выбора ценной бумаги. Тактика размещения активов. Тактика выбора группы ценных бумаг. Пересмотр портфеля, цель и задачи. Снижение издержек. Определение ожидаемой доходности портфеля. Метод использования

стоимостей на конец периода. Метод использования ожидаемой доходности ценных бумаг. Определение меры риска портфеля. Определение конкретных характеристик ценных бумаг. Механизм реструктуризации портфеля финансовых инвестиций. Оценка рисков отдельных финансовых инструментов инвестирования.

Тема 9. Анализ результативности инвестиционной стратегии. – 6 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Общие параметры результативности инвестиционной стратегии. Методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов. Параметры эффективности реальных инвестиций. Оценка эффективности сформированного портфеля. Измерение доходности портфеля. Влияние изменений состава и объема портфеля на его доходность. Значение временного фактора изменений. Оценка уровня риска портфеля. Значение правильного выбора анализируемого риска. Оценка меры эффективного управления портфелем, основанная на учете риска. Понятие риска инвестиционного проекта. Виды и классификация рисков инвестиционных проектов. Классификация методов анализа рисков в инвестиционном проектировании. Качественный подход к анализу рисков инвестиционных проектов: метод корректировки, нормы дисконта, метод достоверных эквивалентов, метод чувствительности критериев, эффективности метод сценариев. Основные методы снижения рисков проектов.

5. Оценочные материалы дисциплины (модуля)

Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) представлены в виде фонда оценочных средств по дисциплине (модулю).

6. Методические материалы для освоения дисциплины (модуля)

Методические материалы для изучения дисциплины (модуля) представлены в виде учебно-методического комплекса дисциплины (модуля).

7. Перечень учебных изданий, необходимых для освоения дисциплины (модуля)

№ п/п	Библиографическое описание (автор(ы), название, место изд., год изд., стр.)	Используется при изучении разделов (тем)	Режим доступа
1	Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 390 с. — (Высшее	1-8	https://urait.ru/bcode/508017

	образование). — ISBN 978-5-534-05868-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт].		
2	Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 270 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05871-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт].	1-8	https://urait.ru/bcode/508018
3	Лукаевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукаевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт].	1-8	https://urait.ru/bcode/530723

8. Перечень электронных образовательных ресурсов, современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины (модуля)

8.1. Электронные образовательные ресурсы:

№ п/п	Наименование	Гиперссылка
1	Министерства науки и высшего образования Российской Федерации:	https://minobrnauki.gov.ru
2	Министерство просвещения Российской Федерации:	https://edu.gov.ru
3	Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки:	http://obrnadzor.gov.ru/ru/
4	Федеральный портал «Российское образование»:	http://www.edu.ru/
5	Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»:	http://window.edu.ru/
6	Единая коллекция цифровых	http://school-collection.edu.ru/

	образовательных ресурсов:	
7	Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов:	http://fcior.edu.ru/
8	Электронно-библиотечная система «IPRbooks»:	http://www.IPRbooks.ru/
9	Электронная библиотечная система Юрайт:	https://biblio-online.ru/
10	База данных электронных журналов:	http://www.iprbookshop.ru/6951.html

8.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

№ п/п	Наименование	Гиперссылка (при наличии)
1	Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»	www.consultant.ru
2	Справочно-правовая система «Гарант»	www.garant.ru
3	Министерство экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России)	http://www.economy.gov.ru/
4	Международная база данных инвестиционных проектов	http://idip.info/

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование помещения	Перечень оборудования и технических средств обучения	Состав комплекта лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства
1	331 Учебная аудитория для проведения учебных занятий	Мебель (парта ученическая, стол преподавателя, стулья, доска учебная), баннеры	
2	320 Учебная аудитория для проведения учебных занятий	Рабочее место преподавателя (стол, стул); мебель ученическая; доска для письма мелом; трибуна для выступлений	
3	313 Учебная аудитория для проведения учебных занятий	Рабочее место преподавателя (стол, стул); мебель ученическая; доска для письма мелом; баннеры; трибуна для выступлений	

Лист регистрации изменений к рабочей программе дисциплины (модуля)

№ п/п	Дата внесения изменений	Номера измененных листов	Документ, на основании которого внесены изменения	Содержание изменений	Подпись разработчика рабочей программы
1	01.09.2023	27-29	<p>Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика: приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954 Пункт 4.3.4.</p> <p>ООО "Электронное издательство ЮРАЙТ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе №5343 от 23.06.2022.</p> <p>ООО "Вузовское образование" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС №7764/21 от 25.03.2021.</p>	<p>Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем, комплекта лицензионного программного обеспечения.</p> <p>Актуализация литературы</p>	