



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

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор  
по учебно-методической работе  
А.Ю. Жильников  
« 20 18 г.



**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, заочная

(очная, заочная)

Рекомендована к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ».

Воронеж 2018

Рабочая программа дисциплины (модуля) разработана в соответствии с требованиями ФГОС ВО, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.11.2015 № 1327, учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит», год начала подготовки – 2018.

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики.

Протокол от « 19 » января 20 18 г. № 6

Заведующий кафедрой



А.Э. Ахмедов

Разработчики:

Доцент



Е.Ю. Давыдова

## **1. Цель дисциплины (модуля)**

Целью изучения дисциплины (модуля) 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. Задачи дисциплины (модуля)**

2.1. Проведение расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;

2.2. Разработка экономических разделов планов предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств;

2.3. Участие в разработке вариантов управленческих решений, обосновании их выбора на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений;

2.4. Организация выполнения порученного этапа работы;

2.5. Оперативное управление малыми коллективами и группами, сформированными для реализации конкретного экономического проекта;

2.6. Участие в подготовке и принятии решений по вопросам организации управления и совершенствования деятельности экономических служб и подразделений предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств с учетом правовых, административных и других ограничений.

## **3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы высшего образования**

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» относится к вариативной части дисциплин по выбору по направлению подготовки 38.03.01. «Экономика».

Для изучения данной дисциплины (модуля) необходимы знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами: «Микроэкономика», «Инвестиции», «Финансовая математика», «Корпоративные финансы».

#### 4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования

Процесс изучения данной дисциплины направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций:

№ п/п	Код компетенции	Наименование компетенции	В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:		
			Знать	Уметь	Владеть
1.	ПК-3	способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	методы расчета и интерпретации показателей эффективности инвестиционных проектов с целью формирования инвестиционной стратегии предприятия	рассчитать показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, по рассчитанным показателям определить степень эффективности инвестиционной стратегии	методами портфельного инвестирования для обоснования эффективности инвестиционной стратегии
2.	ПК-9	способностью организовывать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта	основы организации деятельности малой группы, созданной для формирования и реализации инвестиционной стратегии	использовать деятельность малой группы для формирования и реализации инвестиционной стратегии	приемами и средствами организации деятельности малой группы, созданной для формирования и реализации инвестиционной стратегии
3.	ПК-11	способностью критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-	методы и критерии оценки инвестиционных проектов для обоснования предложений по совершенствованию инвестиционных стратегий	применить методы оценки инвестиционных проектов для обоснования предложений по совершенствованию инвестиционных стратегий	навыками анализа инвестиционных стратегий и разработки рекомендаций по повышению ее эффективности

		экономической эффективности, рисков и возможных социально- экономических последствий			
--	--	--	--	--	--

## 5. Структура и содержание дисциплины (модуля)

### 5.1. Структура дисциплины (модуля)

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

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		№ 8
		часов
Контактная работа (всего):	32	32
В том числе:	16	16
Лекции (Л)		
Практические занятия (Пр)	16	16
Лабораторная работа (Лаб)		
Самостоятельная работа обучающихся (СР)	40	40
Контроль	форму контроля	(3)
	кол-во часов	
Общая трудоемкость	часов	72
	зач. ед.	2

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

Вид учебной работы	Всего часов	Курс
		№ 5
		часов
Контактная работа (всего):	12	12
В том числе:	6	6
Лекции (Л)		
Практические занятия (Пр)	6	6
Лабораторная работа (Лаб)		
Самостоятельная работа обучающихся (СР)	56	56
Контроль	форму контроля	(3)
	кол-во часов	4
Общая трудоемкость	часов	72
	зач. ед.	2

## 5.2. Содержание дисциплины (модуля)

## 5.2.1. Содержание дисциплины (модуля) по очной форме обучения

Наименование раздела, темы	Код компетенций (части компетенций)	Количество часов, выделяемых на контактную работу			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		в том числе по видам учебных занятий					
		Л	Пр	Лаб			
1	2	3	4	5	6	7	8
Тема 1. Сущность инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки.	ПК-3, ПК-9	1	1	-	5	Сбор, обработка и систематизация информации. Выполнение практического задания.	Сообщение, практические задания
Тема 2. Формирование инвестиционной стратегии.	ПК-3, ПК-9	2	2	-	5	Анализ используемого материала. Разработка плана доклада. Выполнение практического задания.	Доклад, практические задания
Тема 3. Анализ и прогнозирование состояния инвестиционного рынка.	ПК-3, ПК-9	2	2	-	5	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания.	Опрос, практические задания
Тема 4. Анализ отраслевых и региональных особенностей инвестиционной стратегии.	ПК-3, ПК-9	2	2	-	5	Сбор, обработка и систематизация информации. Выполнение практического задания.	Сообщение, практические задания

Наименование раздела, темы	Код компетен ций (части компетен ций)	Количество часов, выделяемых на контактную работу			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		в том числе по видам учебных занятий					
		Л	Пр	Лаб			
1	2	3	4	5	6	7	8
Тема 5. Инвестиционное планирование и контроллинг	ПК-9, ПК-11	2	2	-	4	Разработка плана доклада Подбор и изучение основных источников по теме, тестированию. Выполнение практического задания.	Доклад, тест, практическ ие задания
Тема 6. Формы и методы размещения инвестиционных ресурсов.	ПК-9, ПК-11	2	2	-	4	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания.	Опрос, практическ ие задания
Тема 7. Управление проектным инвестированием.	ПК-9, ПК-11	2	1	-	4	Сбор, обработка и систематизаци я информации. Выполнение практического задания.	Сообщение, практическ ие задания
Тема 8. Управления портфельным инвестированием.	ПК-3, ПК-9, ПК-11	2	1	-	4	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания.	Опрос, практическ ие задания
Тема 9. Анализ результативности инвестиционной стратегии.	ПК-3, ПК-9	1	1		4	Анализ используемого материала. Разработка плана доклада. Выполнение практического задания.	Доклад, практическ ие задания
Обобщающее занятие			2				зачет
ВСЕГО ЧАСОВ:		16	16		40		

Тема 1. Сущность инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки. – 7 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 её роль в развитии предприятия.
3. Принципы разработки инвестиционной стратегии.
4. Этапы разработки инвестиционной стратегии.

Темы докладов и научных сообщений:

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

Тема 2. Формирование инвестиционной стратегии. – 9 ч.

Лекции – 2 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– 2 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 и научных сообщений:

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 – 2 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 –2 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 и научных сообщений:

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 и научных сообщений:

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. – 7 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– 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 и научных сообщений:

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. – 7 ч.

Лекции – 2 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. – 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.

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 и научных сообщений:

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

#### 5.2.2. Содержание дисциплины (модуля) по заочной форме обучения

Наименование раздела, темы	Код компетенций (части компетенций)	Количество часов, выделяемых на контактную работу			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		в том числе по видам учебных занятий					
		Л	Пр	Лаб			
1	2	3	4	5	6	7	8
Тема 1. Сущность инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки.	ПК-3, ПК-9	1	-	-	7	Сбор, обработка и систематизация информации. Выполнение практического задания.	Сообщение, практические задания
Тема 2. Формирование инвестиционной стратегии.	ПК-3, ПК-9	1	-	-	7	Анализ используемого материала. Разработка плана доклада. Выполнение практического задания.	Доклад, практические задания
Тема 3. Анализ и прогнозирование состояния инвестиционного рынка.	ПК-3, ПК-9	1	1	-	6	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания.	Опрос, практические задания

Наименование раздела, темы	Код компетен ций (части компетен ций)	Количество часов, выделяемых на контактную работу			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		в том числе по видам учебных занятий					
		Л	Пр	Лаб			
1	2	3	4	5	6	7	8
Тема 4. Анализ отраслевых и региональных особенностей инвестиционной стратегии.	ПК-3, ПК-9	1	1	-	6	Сбор, обработка и систематизаци я информации. Выполнение практического задания.	Сообщение, практическ ие задания
Тема 5. Инвестиционное планирование и контроллинг	ПК-9, ПК-11	1	1	-	6	Разработка плана доклада Подбор и изучение основных источников по теме, тестированию. Выполнение практического задания.	Доклад, тест, практическ ие задания
Тема 6. Формы и методы размещения инвестиционных ресурсов.	ПК-9, ПК-11	1	1	-	6	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания.	Опрос, практическ ие задания
Тема 7. Управление проектным инвестированием.	ПК-9, ПК-11	-	1	-	6	Сбор, обработка и систематизаци я информации. Выполнение практического задания.	Сообщение, практическ ие задания
Тема 8. Управления портфельным инвестированием.	ПК-3, ПК-9, ПК-11	-	1	-	6	Анализ проведенного исследования. Выполнение практического задания.	Опрос, практическ ие задания

Наименование раздела, темы	Код компетен ций (части компетен ций)	Количество часов, выделяемых на контактную работу			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		в том числе по видам учебных занятий					
		Л	Пр	Лаб			
1	2	3	4	5	6	7	8
Тема 9. Анализ результативности инвестиционной стратегии.	ПК-3, ПК-9	-	-		6	Анализ используемого материала. Разработка плана доклада. Выполнение практического задания.	Доклад, практическ ие задания
ВСЕГО ЧАСОВ:		6	6		56		

Тема 1. Сущность инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки. – 8 ч.

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

Тема 2. Формирование инвестиционной стратегии. – 8 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.

Тема 3. Анализ и прогнозирование состояния инвестиционного рынка. – 8 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. – 8 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 и научных сообщений:

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

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

Лекции – 1 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 и научных сообщений:

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 – 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.

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 и научных сообщений:

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. – 7 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. – 6 ч.

## **6. Методические материалы для изучения дисциплины (модуля)**

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

## **7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модулю)**

### **7.1. Основная литература**

№ п/п	Период обучения (о./з.)	Библиографическое описание (автор(ы), название, место изд., год изд., стр.)	Используется при изучении разделов (тем)	Режим доступа
1	8/5	Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч.	1-8	<a href="https://urait.ru/bcode/508017">https://urait.ru/bcode/508017</a>

		Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 390 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05868-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт].		
--	--	---	--	--

## 7.2. Дополнительная литература

№ п/п	Период обучения (о./з.)	Библиографическое описание (автор(ы), название, место изд., год изд., стр.)	Используется при изучении разделов (тем)	Режим доступа
1	8/5	Болодурина, М. П. Инвестиционная стратегия : учебное пособие / М. П. Болодурина. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ISBN 978-5-7410-1388-5.	1-8	<a href="https://www.iprbookshop.ru/61359.html">https://www.iprbookshop.ru/61359.html</a>

## 8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Обучающимся доступно основное программное обеспечение фирмы Microsoft с использованием подписки Dreamspark (Microsoft Windows 7/8, Microsoft Visual Studio 2013), фирмы 1С; свободный доступ к Интернет-ресурсам учебного назначения, мировому информационному учебному сообществу, электронным библиотечным системам и другим информационным ресурсам.

### Электронные образовательные ресурсы

Министерства науки и высшего образования Российской Федерации:	<a href="https://minobrnauki.gov.ru">https://minobrnauki.gov.ru</a>
Министерство просвещения Российской Федерации:	<a href="https://edu.gov.ru">https://edu.gov.ru</a>
Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки:	<a href="http://obrnadzor.gov.ru/ru/">http://obrnadzor.gov.ru/ru/</a>
Федеральный портал «Российское образование»:	<a href="http://www.edu.ru/">http://www.edu.ru/</a>
Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»:	<a href="http://window.edu.ru/">http://window.edu.ru/</a>
Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов:	<a href="http://school-collection.edu.ru/">http://school-collection.edu.ru/</a>

Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов:	<a href="http://fcior.edu.ru/">http://fcior.edu.ru/</a>
Электронно-библиотечная система «IPRbooks»:	<a href="http://www.IPRbooks.ru/">http://www.IPRbooks.ru/</a>
Электронная библиотечная система Юрайт:	<a href="https://biblio-online.ru/">https://biblio-online.ru/</a>
База данных электронных журналов:	<a href="http://www.iprbookshop.ru/6951.html">http://www.iprbookshop.ru/6951.html</a>

## **9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем**

9.1. Информационные технологии – это совокупность методов, способов, приемов и средств обработки документированной информации, включая прикладные программные средства, и регламентированного порядка их применения.

Под информационными технологиями понимается использование компьютерной техники и систем связи для создания, сбора, передачи, хранения и обработки информации для всех сфер общественной жизни.

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине могут применяться такие информационные технологии, как использование на занятиях электронных изданий (чтение лекций с использованием слайд-презентаций, электронного курса лекций, графических объектов, видео-аудио- материалов (через Интернет), виртуальных лабораторий, практикумов), специализированных и офисных программ, информационных (справочных) систем, баз данных, организация взаимодействия с обучающимися посредством электронной почты, форумов, Интернет-групп, скайп, чаты, видеоконференцсвязь, компьютерное тестирование, дистанционные занятия (олимпиады, конференции), вебинар (семинар, организованный через Интернет), подготовка проектов с использованием электронного офиса.

### 9.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

№ п/п	Наименование	Режим доступа (при наличии)
1	Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»	<a href="http://www.consultant.ru">www.consultant.ru</a>
2	Справочно-правовая система «Гарант»	<a href="http://www.garant.ru">www.garant.ru</a>
3	Министерство экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России)	<a href="http://www.economy.gov.ru/">http://www.economy.gov.ru/</a>
4	Международная база инвестиционных	<a href="http://idip.info/">http://idip.info/</a>

	проектов	
--	----------	--

### **10. Образовательные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

Для обеспечения качественного образовательного процесса применяются следующие образовательные технологии:

1. Традиционные: объяснительно-иллюстративные, иллюстративные, объяснительные.

2. Инновационные: дифференцированные, информационные, информационно-коммуникационные, модульные, игровые, проблемные.

3. Интерактивные: организация кейс-технология, проектная технология, тренинг, мозговой штурм.

### **11. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	Перечень оборудования и технических средств обучения	Состав комплекта лицензионного программного обеспечения
1	331 Аудитория для проведения занятий лекционного типа; Аудитория для проведения занятий семинарского типа; Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации	Мебель (парта ученическая, стол преподавателя, стулья, доска учебная), баннеры	
2	330 Кабинет кафедры экономики; Кабинет для групповых и индивидуальных консультаций	Мебель (парта ученическая, стол преподавателя, стулья), персональные компьютеры, МФУ	Операционная система Windows. Акт приемки-передачи неисключительного права № 9751 от 09.09.2016. Лицензия Dream Spark Premium Electronic Software Delivery (3 years) Renewal; Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Договор от 14.12.2015 № 509; Справочно-правовая система «Гарант». Договор от 05.11.2014 № СК6030/11/14; 1С:Предприятие 8. Сублицензионный договор от 27.07.2017 № ЮС-2017-00498. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях; Microsoft Office 2007. Сублицензионный договор от 12.01.2016 № Вж_ПО_123015-2016.

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	Перечень оборудования и технических средств обучения	Состав комплекта лицензионного программного обеспечения
			Лицензия Offic Std 2016 RUS OLP NL Acdmc; Антивирус Esed NOD 32. Сублицензионный договор от 27.07.2017 № ЮС-2017-00498.
3	320 Аудитория для проведения занятий лекционного типа; Аудитория для проведения занятий семинарского типа; Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации	Рабочее место преподавателя (стол, стул); мебель ученическая; доска для письма мелом; трибуна для выступлений	
4	313 Аудитория для проведения занятий лекционного типа; Аудитория для проведения занятий семинарского типа; Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации; Кабинет для групповых и индивидуальных консультаций	Рабочее место преподавателя (стол, стул); мебель ученическая; доска для письма мелом; баннеры; трибуна для выступлений	
5	242 Кабинет для самостоятельной работы обучающихся по направлению подготовки «Экономика»; Кабинет для курсового проектирования (выполнения курсовых работ); Кабинет для самостоятельной работы обучающихся по специальности «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»	Мебель (парта ученическая, стол преподавателя, стулья, доска учебная), персональные компьютеры с выходом в локальную сеть и Интернет, доступом к справочно-правовым системам, электронные учебно-методические материалы, библиотечному электронному каталогу, ЭБС, к электронной информационно-образовательной среде	Операционная система Windows. Акт приемки-передачи неисключительного права № 9751 от 09.09.2016. Лицензия Dream Spark Premium Electronic Software Delivery (3 years) Renewal; Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Договор от 14.12.2015 № 509; Справочно-правовая система «Гарант». Договор от 05.11.2014 № СК6030/11/14; 1С:Предприятие 8. Сублицензионный договор от 27.07.2017 № ЮС-2017-00498. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях; Microsoft Office 2007. Сублицензионный договор от 12.01.2016 № Вж ПО 123015-2016.

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	Перечень оборудования и технических средств обучения	Состав комплекта лицензионного программного обеспечения
			Лицензия Offic Std 2016 RUS OLP NL Acdmc; Антивирус Esed NOD 32. Сублицензионный договор от 27.07.2017 № ЮС-2017-00498.

## **12. Обеспечение специальных условий инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья**

Под специальными условиями для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья (далее – ОВЗ) понимаются условия обучения, воспитания и развития таких обучающихся, включающие в себя использование специальных образовательных программ и методов обучения и воспитания, специальных учебников, учебных пособий и дидактических материалов, специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, проведение групповых и индивидуальных коррекционных занятий, обеспечение доступа в здания организаций, осуществляющих образовательную деятельность, и другие условия, без которых невозможно или затруднено освоение образовательных программ обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Выбор методов обучения определяется содержанием обучения, уровнем профессиональной подготовки преподавателей, методического и материально-технического обеспечения, особенностями восприятия учебной информации обучающимися-инвалидов и обучающимися с ОВЗ и т.д. В образовательном процессе по дисциплине используются:

- 1) социально-активные и рефлексивные методы обучения;
- 2) технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими обучающимися, создании комфортного психологического климата в учебной группе.

Воспитательная деятельность в Институте направлена на развитие личности, создание условий для самоопределения и социализации обучающихся с ОВЗ и инвалидностью на основе социокультурных, духовно-нравственных ценностей и принятых в обществе правил и норм поведения в интересах человека, семьи, общества и государства.

Решение воспитательных задач и осуществление воспитательного взаимодействия осуществляется посредством следующих методов воспитания:

- 1) метод формирования сознания: беседы, лекции дискуссии, диспуты, методы примера;

2) метод организации деятельности и формирования опыта общественного поведения: педагогическое требование, общественное мнение, приучение, поручение, создание воспитывающих ситуаций;

3) метод стимулирования деятельности и поведения: соревнование, поощрение, наказание, создание ситуации успеха.

Для освоения дисциплины (в т.ч. при самостоятельной работе) лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется возможность использования учебной литературы в виде электронного документа в электронных библиотечных системах «IPRbooks», «Юрайт», имеющих специальную версию для слабовидящих; доступ к информационным и библиографическим ресурсам посредством сети «Интернет».

Для обучающихся с нарушениями слуха используются следующие специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования:

- компьютерная техника;
- акустический усилитель, колонки, мультимедийная система;
- мультимедийный проектор, телевизор, видеоматериалы;
- электронная доска.

Для обучающихся с нарушениями зрения используются следующие специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования:

- электронные лупы, видеоувеличители;
- аппаратные и программные средства, обеспечивающие преобразование компьютерной информации в доступные для незрячих и слабовидящих формы (звуковое воспроизведение, укрупненный текст).

Для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата используются следующие специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования:

- специальные возможности операционной системы Windows (экранная клавиатура, с помощью которой можно вводить текст, настройка действий Windows при вводе с помощью клавиатуры или мыши);
- использование альтернативных устройств ввода информации (роллеры, клавиатуры с увеличенными контрастными кнопками).

В штатное расписание Института введены должности ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, тьютора, а также утверждены инструкции по работе с обучающимися с ОВЗ и инвалидностью. Преподаватели по данной дисциплине имеют дополнительное образование по работе с лицами с ОВЗ и инвалидностью.

Групповые и индивидуальные коррекционные занятия проводятся для обучающихся-инвалидов, имеющих проблемы в обучении, общении и социальной адаптации и направлены на изучение, развитие и коррекцию личности обучающегося-инвалида, ее профессиональное становление с помощью психодиагностических процедур, психопрофилактики и коррекции личностных искажений.

В АНОО ВО «ВЭПИ» созданы необходимые материально-технические условия, обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и (или) инвалидов в аудитории, туалетные и другие помещения, а также их пребывание в указанных помещениях. Беспрепятственный доступ обеспечивается:

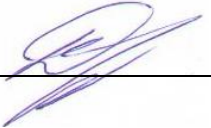



- оборудованным парковочным местом;
- пандусами;
- мобильным подъемником;
- расширенными дверными проемами;
- тактильной плиткой;
- оборудованными местами в аудиториях для обучающихся с ОВЗ и инвалидностью.




### **13 . Оценочные материалы для дисциплины (модуля)**

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



## 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	30.08.2018	17-18	Договор № 3422 от 28.05.2018 на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС. Договор № 4118/18 от 06.07.2018 на предоставление доступа к электронно-библиотечной системе.	Актуализация литературы	
2	30.08.2018	19-20	Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата): приказ Минобрнауки РФ от 12.11.2015 № 1327. Пункт 7.3.4	Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем	
3	30.08.2018	20-22	Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата): приказ Минобрнауки РФ от 12.11.2015 № 1327. Пункт 7.3.2	Обновление комплекта лицензионного программного обеспечения	
4	30.08.2019	17-22	Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата): приказ Минобрнауки РФ от 12.11.2015 № 1327. Пункт 7.3.2, 7.3.4 Договор № 4161 от 20.06.2019 на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС.	Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем, комплекта лицензионного программного обеспечения. Актуализация литературы	

5	01.09.2020	17-22	<p>Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата): приказ Минобрнауки РФ от 12.11.2015 № 1327.</p> <p>Пункт 7.3.2, 7.3.4</p> <p>Договор № 14/07-2020 от 14.07.2020 на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС.</p>	<p>Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем, комплекта лицензионного программного обеспечения.</p> <p>Актуализация литературы</p>	
6	31.08.2021	17-24	<p>Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата): приказ Минобрнауки РФ от 12.11.2015 № 1327.</p> <p>Пункт 7.3.2, 7.3.4</p> <p>ООО "Электронное издательство ЮРАЙТ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе №4574 от 19.04.2021.</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>	
7	31.08.2022	17-24	<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</p> <p>Пункт 4.3.4.</p> <p>ООО "Электронное издательство ЮРАЙТ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к</p>	<p>Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем, комплекта лицензионного программного обеспечения.</p> <p>Актуализация литературы</p>	

			образовательной платформе №5343 от 23.06.2022. ООО "Вузовское образование" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС №7764/21 от 25.03.2021.		
--	--	--	---	--	--