

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ДВ.04.01 Инвестиционная политика и стратегия**

**Направление подготовки** 38.04.08 Финансы и кредит

**Профиль подготовки** Корпоративные финансы и оценка стоимости бизнеса

**Квалификация (степень) выпускника** магистр

**Форма обучения** заочная

### 1. Цели освоения дисциплины

- формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний, умений и навыков в области оперативного и стратегического управления инвестициями на предприятии (в отрасли экономики, регионе, стране);
- раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики инвестиционного менеджмента, его роли, значения и содержания в современных рыночных отношениях.

### 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционная политика и стратегия» относится к вариативной части. Требования к предшествующим знаниям представлены в табл. 2.1. Перечень дисциплин, для которых дисциплина «Инвестиционная политика и стратегия» является основополагающей, представлен в табл. 2.2.

**Таблица 2.1 – Требования к пререквизитам дисциплины**

Дисциплина	Раздел
Прогнозирование и управление денежными потоками	1, 2
Корпоративные финансы (продвинутый уровень)	1, 2

**Таблица 2.2 – Требования к постреквизитам дисциплины**

Дисциплина	Раздел
Государственная итоговая аттестация	-

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

**Таблица 3.1 – Взаимосвязь планируемых результатов обучения по дисциплине и планируемых результатов освоения образовательной программы**

Индекс и содержание компетенции	Знания	Умения	Навыки и (или) опыт деятельности
1	2	3	4
ПК-12: способностью руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций, в том числе финансово-кредитных и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых образований	1 этап: сущность, функции и основные принципы организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение; 2 этап: современное законодательство, нормативные документы и методические материалы, регулирующие инвестиционную деятельность	1 этап: разрабатывать краткосрочную и долгосрочную финансовую (инвестиционную) политику и стратегию развития организаций различных организационно-правовых форм; 2 этап: анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия (отрасли экономики, региона, страны)	1 этап: иметь навыки управления движением денежных потоков, формированием и использованием финансовых ресурсов; 2 этап: владеть техникой формирования стратегии и тактики управления инвестиционной деятельностью

1	2	3	4
ПК-13: способностью руководить финансовыми службами и подразделениями организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и международных организаций, временными творческими коллективами, создаваемыми для разработки финансовых аспектов новых проектных решений	1 этап: практику формирования инвестиционной политики и стратегии предприятия (отрасли экономики, региона, страны); 2 этап: отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления инвестиционной деятельностью	1 этап: руководить финансовыми (инвестиционными) службами организаций различных организационно-правовых форм; 2 этап: использовать методы формирования и управления инвестиционным портфелем, современные методики оценки эффективности реальных инвестиционных проектов и финансовых инструментов на практике	1 этап: владеть навыками руководства временными творческими коллективами, создаваемыми для разработки финансовых аспектов новых проектных решений; 2 этап: владеть техникой оценки эффективности инвестиционной деятельности и инвестиционных рисков

#### 4. Объем дисциплины

Объем дисциплины «Инвестиционная политика и стратегия» составляет 3 зачетные единицы (108 академических часов), распределение объема дисциплины на контактную работу обучающихся с преподавателем (КР) и на самостоятельную работу обучающихся (СР) по видам учебных занятий и по периодам обучения представлено в таблице 4.1.

**Таблица 4.1 – Распределение объема дисциплины по видам учебных занятий и по периодам обучения, академические часы**

№ п/п	Вид учебных занятий	Итого КР	Итого СР	Семестр 4	
				КР	СР
1	2	3	4	5	6
1	Лекции (Л)	4	-	4	-
2	Лабораторные работы (ЛР)	-	-	-	-
3	Практические занятия (ПЗ) в т.ч. в интерактивной форме	6	-	6	-
		4	-	4	-
4	Семинары (С)	-	-	-	-
5	Курсовое проектирование (КП)	-	-	-	-
6	Рефераты (Р)	-	-	-	-
7	Эссе (Э)	-	-	-	-
8	Индивидуальные домашние задания (ИДЗ)	-	-	-	-
9	Самостоятельное изучение вопросов (СИБ)	-	48	-	48

10	Подготовка к занятиям (ПкЗ)	-	48	-	48
11	Промежуточная аттестация	2	-	2	-
12	Наименование вида промежуточной аттестации	х	х	зачет	
13	Всего	12	96	12	96

## 5. Структура и содержание дисциплины

Структура дисциплины представлена в таблице 5.1.

**Таблица 5.1 – Структура дисциплины**

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1.	<b>Раздел 1 Сущность инвестиционной политики и стратегии</b>	4	2	x	2	x	x	x	x	16	16	x	ПК-12
1.1.	<b>Тема 1</b> Сущность инвестиционной стратегии предприятия	4	1	x	-	x	x	x	x	5	5	x	ПК-12
1.2.	<b>Тема 2</b> Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия	4	1	x	1	x	x	x	x	5	5	x	ПК-12
1.3.	<b>Тема 3</b> Этапы разработки инвестиционной политики и стратегии	4	-	x	1	x	x	x	x	6	6	x	ПК-12
2.	<b>Раздел 2 Методы разработки инвестиционной политики и стратегии предприятия</b>	4	1	x	2	x	x	x	x	16	16	x	ПК-13
2.1.	<b>Тема 4</b> Стратегический инвестиционный анализ	4	1	x	1	x	x	x	x	5	5	x	ПК-13
2.2.	<b>Тема 5</b> Методы осуществления стратегического инвестиционного анализа	4	-	x	1	x	x	x	x	5	5	x	ПК-13

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
2.3	<b>Тема 6</b> Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности	4	-	x	-	x	x	x	x	6	6	x	ПК-13
3.	<b>Раздел 3 Оценка результативности разработанной инвестиционной политики и стратегии</b>	4	1	x	2	x	x	x	x	16	16	x	ПК-12, ПК-13
3.1.	<b>Тема 7</b> Этапы процесса принятия стратегических инвестиционных решений	4	1	x	-	x	x	x	x	5	5	x	ПК-12, ПК-13
3.2.	<b>Тема 8</b> Определение отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности	4	-	x	1	x	x	x	x	5	5	x	ПК-12, ПК-13
3.3	<b>Тема 9</b> Оценка результативности и управление реализацией разработанной инвестиционной стратегии	4	-	x	1	x	x	x	x	6	6	x	ПК-12, ПК-13
4.	<b>Контактная работа</b>	4	4	x	6	x	x	x	x	-	-	2	x
5.	<b>Самостоятельная работа</b>	4	-	x	-	x	x	x	x	48	48	-	x
6.	<b>Объем дисциплины в семестре</b>	4	4	x	6	x	x	x	x	48	48	2	x
7.	<b>Всего по дисциплине</b>	x	4	x	6	x	x	x	x	48	48	2	x

## 5.2. Содержание дисциплины

### 5.2.1 – Темы лекций

№ п.п.	Наименование темы лекции	Объем, академические часы
Л-1	Сущность инвестиционной стратегии предприятия	1
	Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия	1
Л-2	Стратегический инвестиционный анализ	1
	Этапы процесса принятия стратегических инвестиционных решений	1
Итого по дисциплине		4

### 5.2.2 – Темы практических занятий

№ п.п.	Наименование темы занятия	Объем, академические часы
ПЗ-1	Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия	1
	Этапы разработки инвестиционной политики и стратегии	1
ПЗ-2	Стратегический инвестиционный анализ (интерактивная форма)	1
	Методы осуществления стратегического инвестиционного анализа (интерактивная форма)	1
ПЗ-3	Определение отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности (интерактивная форма)	1
	Оценка результативности и управление реализацией разработанной инвестиционной стратегии (интерактивная форма)	1
Итого по дисциплине		6

### 5.2.3 Вопросы для самостоятельного изучения

№ п.п.	Наименования темы	Наименование вопроса	Объем, академические часы
1.	Сущность инвестиционной стратегии предприятия	Анализ объемов, структуры и динамики иностранных инвестиций по типам иностранных инвестиций, видам экономической деятельности, странам мира	5
2.	Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия	Оценка соотношения десяти регионов-лидеров и регионов-аутсайдеров по объемам привлеченных иностранных инвестиций в Российской Федерации.	5
3.	Этапы разработки инвестиционной политики и стратегии	Определение степени концентрации иностранных инвестиций в регионах Российской Федерации.	6
4.	Стратегический инвестиционный анализ	Анализ объемов, структуры, динамики и концентрации иностранных инвестиций по федеральным округам.	5
5.	Методы осуществления стратегического	Анализ структуры и концентрации иностранных инвестиций по типам	5

	инвестиционного анализа	(прямые, портфельные, прочие) в Приволжском федеральном округе.	
6.	Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности	Анализ состава и динамики потоков прямых иностранных инвестиций по группам стран.	6
7.	Этапы процесса принятия стратегических инвестиционных решений	Сравнительная оценка бизнес-климата в соответствии с рейтингом экономик стран СНГ по легкости ведения бизнеса.	5
8.	Определение отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности	Сравнительная оценка бизнес-климата в соответствии с рейтингом легкости ведения бизнеса в российских регионах.	5
9.	Оценка результативности и управление реализацией разработанной инвестиционной стратегии	Выявление взаимосвязи между условиями ведения бизнеса и объемами привлекаемых иностранных инвестиций в российских регионах.	6
Итого по дисциплине			48

## 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 6.1 Основная литература, необходимая для освоения дисциплины

1. Шарп У. Инвестиции [Текст]: учебник / У. Шарп, Г.Александр, Дж.Бейли. - М.: ИНФРА-М, 2012. – 1028 с.
2. Левин В.С. Иностранные инвестиции: практикум для студентов очной и заочной форм обучения по программам магистратуры (направление подготовки 080300 - Финансы и кредит) [Электронный ресурс] / В.С. Левин. – Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2013. - 76 с. Доступ через Электронную библиотеку студента на сайте: URL: <http://libr.orensau.ru/elektronnjeresusrsj/elctrbibliotsistema/26>.

### 6.2. Дополнительная литература, необходимая для освоения дисциплины

1. Воробьева Т.В. Управление инвестиционным проектом [Электронный ресурс]/ Воробьева Т.В. - Электрон. текстовые данные. - М.: Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), 2016. 146 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/39656>. - ЭБС «IPRbooks».
2. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля [Электронный ресурс]: управление финансовыми рисками/ Роджер Гибсон - Электрон. текстовые данные. - М.: Альпина Паблишер, 2016. 276 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41496>. - ЭБС «IPRbooks».
3. Грэм Б. Разумный инвестор [Электронный ресурс]: полное руководство по стоимостному инвестированию/ Бенджамин Грэм - Электрон. текстовые данные. - М.: Альпина Паблишер, 2016. 568 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48456>. - ЭБС «IPRbooks».
4. Ивасенко А.Г. Иностранные инвестиции [Текст]: учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. - 2-е изд., стер. - Москва: КНОРУС, 2013. - 270 с.
5. Игошин Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование (3-е издание) [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления/ Игошин Н.В. - Электрон. текстовые



данные. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 449 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52472>. - ЭБС «IPRbooks».

6. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия [Текст]: учебное пособие / Н. И. Лахметкина. - 6-е изд., стер. - Москва: КНОРУС, 2012. - 232 с.

7. Лукасевич И.Я. Инвестиции [Текст]: учебник / И. Я. Лукасевич. - Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. - 413 с.

8. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций (2-е издание) [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Турманидзе Т.У. - Электрон. текстовые данные. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 247 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59291>. - ЭБС «IPRbooks».

9. Управление инвестиционной деятельностью [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Электрон. текстовые данные. - Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. 251 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/55034>. - ЭБС «IPRbooks».

### **6.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины и другие материалы к занятиям**

Электронное учебное пособие включающее:

- конспект лекций;
- методические указания по выполнению практических работ.

### **6.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Электронное учебное пособие включающее:

- методические рекомендации для студентов по самостоятельной работе,
- методические рекомендации для студентов по подготовке к занятиям.

### **6.5 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

1. Пакет программ Open Office.
2. Правовая система «Консультант Плюс».
3. Табличный процессор Microsoft Excel.
4. JoliTest (JTRun, JTEditor, TestRun).

### **6.6 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. <http://expert.ru> - журнал «Эксперт».
2. <http://moex.com/> - Московская Биржа.
3. <http://people.stern.nyu.edu/adamodar/> - персональная страница профессора Нью-Йоркской школы бизнеса А. Дамодарана ([Stern School of Business](http://people.stern.nyu.edu/adamodar/) at [New York University](http://people.stern.nyu.edu/adamodar/)).
4. <http://www.cbr.ru> - Центральный Банк РФ.
5. <http://www.fa.ru> – Финансовый университет при Правительстве РФ.
6. <http://www.gks.ru> - Федеральная служба государственной статистики.
7. <http://www.government.ru/> - интернет-портал Правительства РФ.
8. <http://www.imf.org/external/russian/index.htm> - Международный валютный фонд.
9. <http://www.minfin.ru/> - Министерство финансов Российской Федерации.
10. <http://www.raexpert.ru> - Рейтинговое агентство «Эксперт РА».
11. <http://www.worldbank.org/eca/russian/> - Группа организаций Всемирного Банка.
12. ЭБС «IPRbooks»: <http://www.iprbookshop.ru/>.
13. ЭБС «ibooks.ru»: <http://www.ibooks.ru/>.

14. eLIBRARY.RU: <http://www.elibrary.ru/>.

15. Википедия: <https://ru.wikipedia.org/>.

## **7. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Занятия лекционного типа проводятся в аудитории, оборудованной мультимедиапроектором, компьютером, учебной доской.

Практические занятия проводятся в специализированной лаборатории, оборудованной компьютерами, учебной доской, рабочим местом преподавателя (стол, стул), а также посадочными местами для обучающихся, число которых соответствует численности обучающихся в группе.

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине представлен в Приложении 1.

Программа разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 30 марта 2015 г. № 325

Разработал(и): \_\_\_\_\_

В.С. Левин