

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Комсомольский-на-Амуре государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ  
Декан факультета  
энергетики и управления

\_\_\_\_\_ Гудим А.С.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

### «Инвестиционная стратегия»

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| Направление подготовки                             | 38.03.01 «Экономика»                |
| Направленность (профиль) образовательной программы | «Финансово-экономическая аналитика» |

Обеспечивающее подразделение

Кафедра «Экономика и менеджмент»

Комсомольск-на-Амуре 2025

Разработчик рабочей программы:

Доцент, кандидат экономических наук, доцент

Кудрякова Н.В.

СОГЛАСОВАНО:

И.о. заведующего выпускающей кафедрой

«Экономика и менеджмент»

Гусева Ж.И.

## **1 Общие положения**

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционная стратегия» составлены в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации № 954 от 12.08.2020, и основной профессиональной образовательной программы подготовки «Финансово-экономическая аналитика» по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Задачи дисциплины                  | - обеспечить студентов глубокими и современными знаниями о стратегиях финансирования, кредитования и финансового регулирования инвестиционной деятельности, определении ее негативных моментов и возможных путей их устранения;<br>- ознакомить студента с целями и функциями инвестиционного процесса и инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта                    |
| Основные разделы / темы дисциплины | Основы стратегии инвестирования. Основы финансирования инвестиционного проекта.<br>Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок.<br>Разработка инвестиционной стратегии предприятия.<br>Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования.<br>Инвестиционный портфель предприятия.<br>Оценка инвестиционных качеств и эффективность финансовых активов. |

## **2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами образовательной программы**

Процесс изучения дисциплины «Инвестиционная стратегия» направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и основной образовательной программой (таблица 1):

| Код и наименование компетенции   | Индикаторы достижения  | Планируемые результаты обучения по дисциплине  | Общепрофессиональные |
|--|--|--|----------------------|
|  |  |  |                      |
| ПК-2<br>Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать финансово-экономические показатели и результаты деятельности организации с учетом рыночной конъюнктуры | ПК-2.1 Знает методы и приемы, используемые при анализе финансово-хозяйственной деятельности организации; методы экономического анализа и учета показателей деятельности организации; порядок разработки бизнес-планов в соответствии с отраслевой направленностью; технологические и организационно-экономические условия производства в соответствии с отраслевой направленностью деятельности организации<br>ПК-2.2 Умеет применять методики определения экономической | Знать экономическое содержание инвестиционной стратегии организации и её инвестиционной деятельности<br>Уметь формировать оптимальную структуру источников финансирования инвестиционной деятельности организаций; оценивать затраты организаций, проводить их анализ и давать оценку финансовой деятельности<br>Владеть методикой моделирования денежных потоков организаций, определения финансово-экономических показателей инвестиционного проекта и |                      |

|  |   |               |
|--|---|---------------|
|  | <p>эффективности производства; рассчитывать экономические и финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность организаций; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами</p> <p>ПК-2.3 Владеет навыками проведения расчетов экономических и финансово-экономических показателей на основе типовых методик с учетом нормативных правовых актов; учета влияния внутренних и внешних факторов на экономические показатели организации; проведения экономического анализа хозяйственной деятельности организации; подготовки отчетов о финансово-хозяйственной деятельности организации</p> | оценки рисков |
|--|---|---------------|

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

Дисциплина входит в состав блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

Место дисциплины (этап формирования компетенции) отражено в схеме формирования компетенций, представленной в документе *Оценочные материалы*, размещенном на сайте университета [www.knastu.ru](http://www.knastu.ru) / *Наши университет / Образование / 38.03.01 Экономика / Оценочные материалы*).

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» частично реализуется в форме практической подготовки. Практическая подготовка организуется путем проведения практических занятий.

Практическая подготовка реализуется на основе: - Профессиональный стандарт «Экономист предприятия», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 18.03.2021 № 161н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 29 апреля 2021 г., регистрационный № 63289). 3.1. Обобщенная трудовая функция Экономический анализ деятельности организации Код А. Уровень квалификации 6.

**4 Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам)  
с указанием отведенного на них количества академических часов и видов  
учебной работы**

**4.1 Структура и содержание дисциплины для очной формы обучения**

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» изучается на 3 курсе, в 6 семестре.

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 5 з.е., 180 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 56 ч., промежуточная аттестация в форме экзамена (35 ч.), самостоятельная работа обучающихся 88 ч.

| Наименование разделов, тем и содержание материала   | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах) |                       |                       |        |                       | ИКР | Пром аттес т. | СРС |  |  |  |
|---|--|-----------------------|-----------------------|--------|-----------------------|-----|---------------|-----|--|--|--|
|   | Контактная работа преподавателя с обучающимися   |                       |                       | Лекции | Практиче ские занятия |     |               |     |  |  |  |
|   | Лекции   | Практиче ские занятия | Лабора-торные занятия |        |                       |     |               |     |  |  |  |
| <b>Раздел 1. Основы стратегии инвестирования.<br/>Основы финансирования инвестиционного проекта</b>                                   |  |                       |                       |        |                       |     |               |     |  |  |  |
| Тема 1. Условия и методы реализации инвестиционной стратегии. Разработка схемы финансирования инвестиционного проекта                 | 4  | 2                     | -                     | -      | -                     | -   | -             | 9   |  |  |  |
| Тема 2. Этапы проектирования и выбор инвестиционного проекта  | 2  | 2                     | -                     | -      | -                     | -   | -             | 10  |  |  |  |
| Тема 3. Простой и сложный процент. Инвестиционные решения при наращении и дисконтировании   | 2  | 2*                    | -                     | -      | -                     | -   | -             | 7   |  |  |  |
| <b>Раздел 2 Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок</b>   |  |                       |                       |        |                       |     |               |     |  |  |  |
| Тема 4. Конъюнктура инвестиционного рынка   | 2  | 2                     | -                     | -      | -                     | -   | -             | 9   |  |  |  |
| <b>Раздел 3 Формирование инвестиционной стратегии предприятия</b>   |  |                       |                       |        |                       |     |               |     |  |  |  |
| Тема 5. Понятие инвестиционной стратегии и её роль в развитии предприятия. Стратегия управления инвестиционными ресурсами предприятия | 2  | 2                     | -                     |        |                       |     |               | 7   |  |  |  |
| Тема 6. Определение результативности разработанной инвестиционной стратегии   | 4  | 2                     | -                     |        |                       |     |               | 10  |  |  |  |
| Тема 7. Расчет общего объема  | 4  | 4                     | -                     |        |                       |     |               | 8   |  |  |  |

|   |           |           |          |          |           |           |
|---|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|
| инвестиционных ресурсов предприятия   |           |           |          |          |           |           |
| <b>Раздел 4. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования</b> |           |           |          |          |           |           |
| Тема 8. Инвестиционное бизнес-планирование  | 4         | 4         | -        |          |           | 10        |
| Тема 9. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта                                   | 4         | 6*        |          |          |           | 10        |
| <b>ИТОГО по дисциплине</b>  | <b>28</b> | <b>28</b> | <b>-</b> | <b>1</b> | <b>35</b> | <b>88</b> |

#### **4.1 Структура и содержание дисциплины для заочной формы обучения**

Отсутствует.

#### **4.2 Структура и содержание дисциплины для очно-заочной формы обучения**

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» изучается на 4 курсе, в 8 семестре.

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 5 з.е., 180 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 20 ч., промежуточная аттестация в форме экзамена (8 ч.), самостоятельная работа обучающихся 151 ч.

| Наименование разделов, тем и содержание материала   | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах) |                      |                      |     |             |
|---|--|----------------------|----------------------|-----|-------------|
|   | Контактная работа преподавателя с обучающимися   |                      |                      | ИКР | Проматтест. |
|   | Лекции   | Практические занятия | Лабораторные занятия |     |             |
| <b>Раздел 1. Основы стратегии инвестирования.<br/>Основы финансирования инвестиционного проекта</b>                   |  |                      |                      |     |             |
| Тема 1. Условия и методы реализации инвестиционной стратегии. Разработка схемы финансирования инвестиционного проекта | 1  | -                    | -                    | -   | -           |
| Тема 2. Этапы проектирования и выбор инвестиционного проекта  | 1  | -                    | -                    | -   | -           |
| Тема 3. Простой и сложный процент. Инвестиционные решения при наращении и дисконтировании                             | 2  | 2*                   | -                    | -   | -           |
| <b>Раздел 2 Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок</b>   |  |                      |                      |     |             |

|   |           |          |          |          |          |            |    |
|---|-----------|----------|----------|----------|----------|------------|----|
| Тема 4. Конъюнктура инвестиционного рынка   | 1         | -        | -        | -        | -        | -          | 15 |
| <b>Раздел 3 Формирование инвестиционной стратегии предприятия</b>   |           |          |          |          |          |            |    |
| Тема 5. Понятие инвестиционной стратегии и её роль в развитии предприятия. Стратегия управления инвестиционными ресурсами предприятия | 2         | -        | -        |          |          |            | 17 |
| Тема 6. Определение результативности разработанной инвестиционной стратегии   | 1         | -        | -        |          |          |            | 17 |
| Тема 7. Расчет общего объема инвестиционных ресурсов предприятия  | 1         | -        | -        |          |          |            | 15 |
| <b>Раздел 4. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования</b>   |           |          |          |          |          |            |    |
| Тема 8. Инвестиционное бизнес-планирование  | 2         | 4*       | -        |          |          |            | 17 |
| Тема 9. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта   | 1         | 2*       |          |          |          |            | 20 |
| <b>ИТОГО по дисциплине</b>  | <b>12</b> | <b>8</b> | <b>-</b> | <b>1</b> | <b>8</b> | <b>151</b> |    |

#### **4 Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

Фонды оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обсуждаются и утверждаются на заседании кафедры. Полный комплект контрольных заданий или иных материалов, необходимых для оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю) хранится на кафедре-разработчике в бумажном или электронном виде, также фонды оценочных средств доступны студентам в личном кабинете – раздел учебно-методическое обеспечение.

#### **5 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)**

##### **6.1 Основная и дополнительная литература**

Перечень рекомендуемой основной и дополнительной литературы представлен на сайте университета [www.knastu.ru](http://www.knastu.ru) / Наш университет / Образование / 38.03.01 Экономика / Рабочий учебный план / Реестр литературы.

##### **6.2 Методические указания для студентов по освоению дисциплины**

1. Методические указания к выполнению контрольной работы по дисциплине «Инвестиционная стратегия» для студентов направления 38.03.01 «Экономика» очной иочно-заочной форм обучения [Электронный ресурс]. / сост.: Н. В. Кудрякова – Комсомольск-на-Амуре: ФГБОУ ВО «КнАГУ», 2022. – 27 с.

### **6.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Каждому обучающемуся обеспечен доступ (удаленный доступ), в том числе в случае применения электронного обучения, дистанционных образовательных технологий, к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, с которыми у университета заключен договор.

Перечень рекомендуемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем представлен на сайте университета [www.knastu.ru](http://www.knastu.ru) / Наши университет / Образование / 38.03.01 Экономика / Рабочий учебный план / Реестр ЭБС.

Актуальная информация по заключенным на текущий учебный год договорам приведена на странице Научно-технической библиотеки (НТБ) на сайте университета <https://knastu.ru/page/3244>

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

| Название сайта   | Электронный адрес   |
|--|---|
| Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации | <a href="http://economy.gov.ru">http://economy.gov.ru</a> |

## **7 Организационно-педагогические условия**

Организация образовательного процесса регламентируется учебным планом и расписанием учебных занятий. Язык обучения (преподавания) - русский. Для всех видов аудиторных занятий академический час устанавливается продолжительностью 45 минут.

При формировании своей индивидуальной образовательной траектории обучающийся имеет право на перезачет соответствующих дисциплин и профессиональных модулей, освоенных в процессе предшествующего обучения, который освобождает обучающегося от необходимости их повторного освоения.

### **7.1 Образовательные технологии**

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и семинарскими (практическими) занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.

### **7.2 Занятия лекционного типа**

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

### **7.3 Занятия семинарского типа**

Семинарские занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на семинарских занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Ответ должен быть аргументированным, развернутым, не односложным, содержать ссылки на источники.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание заданий, выполненных на семинарском занятии, входит в накопленную оценку.

### **7.4 Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)**

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов университета.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

## **7.5 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;
- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств.

## **8 Материально-техническое обеспечение, необходимое для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

### **8.1 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Университет обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства. Состав программного обеспечения, необходимого для освоения дисциплины, приведен на сайте университета [www.knastu.ru](http://www.knastu.ru) / Наш университет / Образование / 38.03.01 Экономика / Рабочий учебный план / Реестр ПО.

Актуальные на текущий учебный год реквизиты / условия использования программного обеспечения приведены на странице ИТ-управления на сайте университета: <https://knastu.ru/page/1928>

### **8.2 Учебно-лабораторное оборудование**

Отсутствует

### **8.3 Технические и электронные средства обучения**

Возможна реализация дисциплины с использованием электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

#### **Лекционные занятия**

Аудитории для лекционных занятий укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук), учебно-наглядные пособия, тематические иллюстрации).

#### **Практические занятия**

Аудитории для практических занятий укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

#### **Самостоятельная работа.**

Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде КнАГУ:

- зал электронной информации НТБ КнАГУ;
- компьютерные классы факультета.

## **9 Иные сведения**

### **Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ

предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.