



*Филиал федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования «Астраханский
государственный технический университет» в Ташкентской
области Республики Узбекистан*

ФАКУЛЬТЕТ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

УТВЕРЖДАЮ

Заместитель исполнительного директора
_____ **Д.С. Джумонов**

Рабочая программа дисциплины Инвестиционная стратегия предприятия

Направление

38.03.01 Экономика
Профиль Экономика предприятий и организаций

Квалификация (степень)

Бакалавр

Форма обучения

очная

Автор:

к.э.н., доцент, Саидакбаров Х.

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	7 (4.1)		Итого	
Неделя	18			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	18	18	18	18
Практические	36	36	36	36
Итого ауд.	54	54	54	54
Контактная работа	54	54	54	54
Сам. работа	90	90	90	90
Часы на контроль	36	36	36	36
Итого	180	180	180	180

Программу составил(и):
к.э.н., доцент, Саидакбаров Х. _____

Рецензент(ы):
к.э.н., доцент, Саидова Д.Н. _____

Рабочая программа дисциплины
Инвестиционная стратегия предприятия

разработана в соответствии с ФГОС ВО:
Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. №

составлена на основании учебного плана:
38.03.01 Экономика
Профиль Экономика предприятий и организаций
утвержденного учёным советом вуза от 31.01.2024 протокол № 6

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры
Общая экология и экономика

Протокол от 26.08.2024 г. № 1
Зав. кафедрой Турсинбаева Г.С.

Председатель УМС Джумонов Д.С. _____
Протокол от 28.08.2024 г. № 1

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
1.1	Способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.
1.2	Способен провести анализ и обосновать проектное решение в области инвестиционной и инновационной деятельности, подготовить мероприятия по реализации разработанных решений (проектов, программ).

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОП:	Б1.В
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:
2.1.1	Основы финансово-экономических вычислений
2.1.2	Разработка и реализация проектов в отраслях
2.1.3	Оценка и управление стоимостью предприятия
2.2	Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:
2.2.1	Бизнес-планирование на предприятии
2.2.2	Управление проектами

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
ПК-4: Способен, на основе использования стандартных теоретических методов и моделей, разрабатывать инвестиционные проекты	
Знать:	
Уровень 1	усвоено основное содержание, но излагается фрагментарно, не всегда последовательно, определения понятий недостаточно четкие, не используются в качестве доказательства выводы и обобщения из наблюдений, допускаются ошибки в их изложении, неточности
Уровень 2	определения понятий дает неполные, допускает незначительные нарушения в последовательности изложения, небольшие неточности при использовании научных категорий, формулировки выводов
Уровень 3	четко и правильно дает определения, полно раскрывает содержание понятий, верно использует терминологию, при этом ответ самостоятельный, использованы ранее приобретенные знания
Уметь:	
Уровень 1	выполняет не все операции действия, допускает ошибки в последовательности их выполнения, действие выполняется недостаточно осознанно
Уровень 2	выполняет все операции, последовательность их выполнения соответствует требованиям, но действие выполняется недостаточно осознанно
Уровень 3	выполняет все операции, последовательность их выполнения достаточно хорошо продумана, действие в целом осознанно
Владеть:	
Уровень 1	владеет не всеми необходимыми навыками, имеющийся опыт фрагментарен
Уровень 2	в целом владеет необходимыми навыками и/или имеет опыт
Уровень 3	владеет всеми необходимыми навыками и/или имеет опыт

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен

3.1	Знать:
3.1.1	модели и методы выбора и реализации инноваций; модели и методы прогнозирования инновационной деятельности; особенности процесса и функции управления инновационным проектом (ПК-4.1)
3.2	Уметь:
3.2.1	формализовано описывать проект как объект управления; идентифицировать риски инновационных проектов и формировать подходы к управлению этими рисками (ПК- 4.2)
3.3	Владеть:
3.3.1	разрабатывать, анализировать и представлять инновационный проект хозяйствующих субъектов; осуществлять мероприятия по реализации проекта (ПК - 4.3)

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)						
Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр	Часов	Компетенции	Литература	Примечание

	Раздел 1.					
1.1	Основы инвестиционной деятельности. Формирование инвестиционной стратегии предприятия /Лек/	7	4	ПК-4	п. 6	
1.2	Планирование инвестиций. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия /Лек/	7	4	ПК-4	п. 6	
1.3	Инвестиционный рынок и инвестиционный процесс /Лек/	7	4	ПК-4	п. 6	
1.4	Капитальные вложения и основы их планирования на предприятии /Лек/	7	2	ПК-4	п. 6	
1.5	Экономическая оценка инвестиционного проекта /Лек/	7	2	ПК-4	п. 6	
1.6	Государственное регулирование инвестиционной деятельности /Лек/	7	2	ПК-4	п. 6	
	Раздел 2.					
2.1	Основы инвестиционной деятельности. Формирование инвестиционной стратегии предприятия /Пр/	7	6	ПК-4	п. 6	
2.2	Планирование инвестиций. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия /Пр/	7	6	ПК-4	п. 6	
2.3	Инвестиционный рынок и инвестиционный процесс /Пр/	7	6	ПК-4	п. 6	
2.4	Капитальные вложения и основы их планирования на предприятии /Пр/	7	6	ПК-4	п. 6	
2.5	Экономическая оценка инвестиционного проекта /Пр/	7	6	ПК-4	п. 6	
2.6	Государственное регулирование инвестиционной деятельности /Пр/	7	6	ПК-4	п. 6	
	Раздел 3.					
3.1	Основы инвестиционной деятельности. Формирование инвестиционной стратегии предприятия /Ср/	7	16	ПК-4	п. 6	
3.2	Планирование инвестиций. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия /Ср/	7	16	ПК-4	п. 6	
3.3	Инвестиционный рынок и инвестиционный процесс /Ср/	7	16	ПК-4	п. 6	
3.4	Капитальные вложения и основы их планирования на предприятии /Ср/	7	16	ПК-4	п. 6	
3.5	Экономическая оценка инвестиционного проекта /Ср/	7	14	ПК-4	п. 6	
3.6	Государственное регулирование инвестиционной деятельности /Ср/	7	12	ПК-4	п. 6	
	/Экзамен/	7	36	ПК-4	п. 6	

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Контрольные вопросы к опросу
Тема 1. Основы инвестиционной деятельности. Формирование инвестиционной стратегии предприятия
1. Инвестиции: понятие, виды и экономическая сущность.
2. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
3. Принципы инвестиционной деятельности.
4. Права и обязанности инвестора.
5. Классификация инвестиций по целям, объектам, срокам, форме собственности, риску, территориальному и отраслевому признаку и др.
6. Источники финансирования инвестиций: собственные, заемные, привлеченные.
7. Методы привлечения инвестиций: самофинансирование, кредитное финансирование, акционирование, лизинг, проектное финансирование, ипотечное кредитование.

8.Выработка конкретных управленческих решений при формировании стратегии инвестиционного портфеля и реализации инвестиционных программ и проектов.

Тема 2.Планирование инвестиций. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия.

- 1.Определение целей инвестиционного проекта.
- 2.Участники инвестиционного проекта, их функции.
- 3.Основные принципы и процедура стратегического инвестиционного планирования.
- 4.Бизнес-план как форма представления инвестиционного проекта.
- 5.Составление графика потока инвестиций, связанных со строительством и вводом объекта в эксплуатацию.
- 6.Определение затрат по проекту.
- 7.Инвестиционный менеджмент.
- 8.Инвестиционная политика.

Тема 3. Инвестиционный рынок и инвестиционный процесс

1. Основные этапы инвестиционного процесса, их содержание.
2. Инвестиционный рынок, его структура и элементы.
3. Конъюнктура инвестиционного рынка.
4. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка.
- 5.Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование.

Тема 4.Капитальные вложения и основы их планирования на предприятии.

1. Объекты и субъекты капитальных вложений, их права, обязанности и ответственность.
- 2.Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
- 3.Государственные гарантии и защита капитальных вложений.
- 4.Капитальные вложения и производственная мощность предприятия.
- 5.Программа и структура капитальных вложений.
- 6.Система нормативов планирования капитальных вложений.

Тема 5. Экономическая оценка инвестиционного проекта.

- 1.Понятие экономической оценки инвестиций, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций.
- 2.Виды эффективности: эффективность проекта в целом; эффективность участия в проекте.
- 3.Основные принципы оценки эффективности.
- 4.Общая схема оценки эффективности.
- 5.Денежные потоки инвестиционного проекта.
- 6.Дисконтирование денежных потоков.
- 7.Методы оценки эффективности инвестиций: чистый доход; чистый дисконтированный доход; внутренняя норма доходности; потребность в дополнительном финансировании; индексы доходности затрат и инвестиций; срок окупаемости.
- 8.Критерии эффективности инвестиций.

Тема 6. Государственное регулирование инвестиционной деятельности

- 1.Государственное регулирование через функции: законотворчество и правоприменение, администрирование, информирование, контроль, координация регионов, отраслей и крупных предприятий.
- 2.Инструменты правового и административного регулирования.
- 3.Инструменты экономического регулирования:
 - а) активно-структурные методы:
 - государственная поддержка;
 - государственные инвестиции;
 - государственное участие;
 - связанное кредитование;
 - прямое проектное финансирование;
 - управление внешним активным и пассивным долгом.
 - б) фискально-структурные (через бюджетную и налоговые системы).
 - в) монетарные инструменты (регулирование денежного обращения и объема денежной массы, ставка рефинансирования, ставка по кредитам коммерческих банков и др.)
- 4.Инвестиционная политика: сущность, значение и подходы к формированию.
- 5.Регулирование инвестиционной деятельности на региональном уровне.
- 6.По результатам этих расчетов?

Тестовые задания

Уровень «Знать»:

1. Какая структура капитальных вложений не является микроэкономической?
 - а) технологическая;
 - б) территориальная;
 - в) воспроизводственная
2. Инвестиции ради удовлетворения требований государственных органов предполагают:
 - а) соблюдение предприятием налоговой дисциплины;
 - б) соблюдение экологических стандартов и стандартов качества продукции;
 - в) соблюдение налоговой дисциплины и других экономических стандартов

5.2 Контрольные вопросы:

1. Государственное регулирование иностранных инвестиций в РФ и за рубежом.
2. Финансовая инфраструктура. Функции финансовой инфраструктуры.
3. Показатели и оценка финансовой инфраструктуры.
4. Понятие инвестиционного проекта. Признаки классификации инвестиционных проектов: по отношению друг к другу; по срокам реализации; по масштабам; по основной направленности.
5. Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта.
6. Планирование этапов реализации проекта и учет факторов внешней среды. Управление проектами.
7. 18. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.
8. Анализ альтернативных инвестиционных проектов; сущность прединвестиционного анализа.
9. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность; критические точки и анализ чувствительности. Социальные результаты и структура затрат.
10. Способы и источники финансирования инвестиционных проектов. Характеристика собственных, привлеченных и заемных средств.

5.3. Фонд оценочных средств

Выполните тестовые задания 1. Главной целью инвестирования является:

- а) выход на новые рынки сбыта;
 - б) получение максимума прибыли на вложенный капитал;
 - в) снижение издержек производства и сбыта
2. Затраты на подготовку и переподготовку кадров относятся к ... инвестициям

- а) финансовым;
- б) интеллектуальным;
- в) реальным

3. К сумме амортизационных отчислений приравниваются:

- а) чистые инвестиции;
- б) валовые инвестиции;
- в) реновационные инвестиции

4. Финансовыми инструментами рынка долгосрочных инвестиционных ресурсов являются:

- а) денежные средства;
- б) ценные бумаги;
- в) иностранная валюта

5.4. Перечень видов оценочных средств

Опрос (ПК - 4.1)

Тестирование (ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3)

Контрольная работа - (ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3)

Типовая задача – (ПК-4.3)

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. *Воронцовский, А. В.* Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787>

6.1.2. *Борисова, О. В.* Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542657>

6.1.3. *Леонтьев, В. Е.* Инвестиции : учебник и практикум для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 447 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18173-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534473>

6.1.4. Галынис, К. И. Управление инвестициями : учебное пособие / К. И. Галынис. — Чита : ЗабГУ, 2021. — 135 с. — ISBN 978-5-9293-2834-3. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/271901>

6.1.5. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 455 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/487916>

6.1.6. Милкова, О. И. Экономика и организация предприятия. Практикум : учебное пособие для вузов / О. И. Милкова. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 293 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04301-3. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/492866>

6.1.7. Отварухина, Н. С. Современный стратегический анализ: учебник и практикум для вузов / Н. С. Отварухина, В. Р. Веснин. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 463 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14975-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511127>

6.1.8. Румянцева, Е. Е. Экономический анализ: учебник для вузов / Е. Е. Румянцева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 533 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16801-3. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/531723>

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1.	Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан – www.lex.uz
2.	Национальная библиотека имени Алишера Навои - www.natlib.uz
3.	https://economy.gov.ru/ - Официальный сайт Министерства экономического развития РФ
6.3. Перечень информационных технологий	
6.3.1 Перечень программного обеспечения	
6.3.1.1	ESET Endpoint Antivirus + ESET Server Security – антивирусная программа
6.3.1.2	AdobeReader - программа для просмотра документов в формате pdf.
6.3.1.3	Google Chrome - браузер.
6.3.1.4	Moodle - Образовательный портал ФИЛИАЛ ФГБОУ ВО «АГТУ» В ТАШКЕНТСКОЙ ОБЛАСТИ РЕСПУБЛИКИ
6.3.1.5	Mozilla FireFox - браузер.
6.3.1.6	Microsoft 365 - программное обеспечение для работы с электронными документами.
6.3.1.7	7-zip - архиватор.
6.3.2 Перечень информационных справочных систем и профессиональных баз данных	
6.3.2.1	Электронно – библиотечная система «Лань»
6.3.2.2	Образовательная платформа «Юрайт»
6.3.2.3	Цифровой образовательный ресурс «IPR SMART»
7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
7.1	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа (практических занятий), контактной работы: рабочие места студентов: столы, стулья. Рабочее место преподавателя: стол, стул. Аудиторная доска; и/или компьютерный класс, оснащенный компьютерами в комплекте с системным блоком, монитором, клавиатурой, мышкой.
7.2	Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, оборудованная набором мебели (столы, стулья) и рабочим местом для преподавателя, доской аудиторной.
7.3	Помещение для хранения учебного оборудования. Рабочие места сотрудников (столы и стулья), стеллажи
7.4	Помещение для профилактического обслуживания учебного оборудования. Рабочие места сотрудников (столы и стулья), стеллажи
7.5	Помещения для СРС, оснащенные компьютерами с выходом в сеть Интернет, которые обеспечивают доступ к электронно-библиотечным системам издательств, доступ к электронному каталогу книг, периодическим изданиям, в Образовательный портал филиала ФГБОУ ВО «АГТУ» в Ташкентской области Республики Узбекистан.

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
1. Саидакбаров Х. Методические указания для практических занятий по дисциплине «Инвестиционная стратегия предприятия» для студентов направления подготовки 38.03.01 "Экономика ", профиль подготовки «Экономика предприятий и организаций» размещены на образовательном портале филиала ФГБОУ ВО "АГТУ" в Ташкентской области по адресу https://portal.astutr.uz/ 2. Саидакбаров Х. Методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционная стратегия предприятия» для студентов направления подготовки 38.03.01 "Экономика ", профиль подготовки «Экономика предприятий и организаций» размещены на образовательном портале филиала ФГБОУ ВО "АГТУ" в Ташкентской области по адресу https://portal.astutr.uz	

Особенности реализации РПД при наличии в контингенте обучающихся с ограниченными возможностями здоровья по зрению

В Филиале в рамках создания безбарьерной образовательной среды для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья по зрению организованы информационные указатели с использованием тактильного шрифта по системе Брайля. Сайт Филиала имеет версию для слабовидящих.

1. Реализация РПД может осуществляться с использованием дистанционных технологий.
2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) представлены в аудиоформате.
3. Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине устанавливается для обучающихся с ОВЗ с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).
4. При проведении промежуточного контроля обучающемуся при необходимости предоставляется ассистент.
5. При проведении промежуточного и текущего контроля с использованием ассистивных средств обучающемуся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Особенности реализации РПД при наличии в контингенте обучающихся с ограниченными возможностями здоровья по слуху

1. Реализация РПД может осуществляться с использованием дистанционных технологий.
2. При проведении занятий производится дублирование звуковой справочной информации визуальной.
3. Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине устанавливается для обучающихся с ОВЗ с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).
4. При проведении промежуточного контроля обучающемуся при необходимости предоставляется ассистент.
5. При проведении промежуточного и текущего контроля с использованием ассистивных средств обучающемуся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Особенности реализации РПД при наличии в контингенте обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата

В Филиале в рамках создания безбарьерной образовательной среды для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, корпуса, в которых реализуется образовательная деятельность, укомплектованы необходимым оборудованием для облегчения доступа в аудитории и обслуживающие помещения.

1. Реализация РПД может осуществляться с использованием дистанционных технологий.
2. При проведении занятий обеспечивается возможность освоения практических навыков обучающимся с ОВЗ с учетом его индивидуальных физических возможностей.
3. Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине устанавливается для обучающихся с ОВЗ с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).
4. При проведении промежуточного контроля обучающемуся при необходимости предоставляется ассистент.