



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.02 Менеджмент
(Общий и стратегический менеджмент)

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

ИВАНОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра менеджмента

ОДОБРЕНО:

Руководитель ОП

А. С. Лифшиц А. С. Лифшиц
(подпись)

« 13 » сентября 20 18 г.

Рабочая программа дисциплины
Инвестиционный менеджмент

| | |
|--|--------------------------------------|
| Уровень высшего образования: | магистратура |
| Квалификация выпускника: | магистр |
| Направление подготовки: | 38.04.02 Менеджмент |
| Направленность (профиль) образовательной программы: | Общий и стратегический менеджмент |
| Тип образовательной программы: | программа академической магистратуры |

Иваново



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.02 Менеджмент
(Общий и стратегический менеджмент)

1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины является формирование у студентов теоретических и практических навыков по грамотному и своевременному осуществлению инвестиционных мероприятий для удержания конкурентных преимуществ в борьбе за удержание рынков сбыта продукции.

2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» (Б1.В.ДВ.02.01) относится к вариативной части Блока 1. Дисциплины (модули) учебного плана образовательной программы.

Она базируется на результатах изучения таких дисциплин как «Управленческая экономика», «Управление фирмой», «Корпоративные финансы», «Методы исследования в менеджменте», «Риск-менеджмент».

Для успешного усвоения дисциплины студент должен:

Знать:

- основы финансовых вычислений;
- методы, приемы, систему частных и обобщающих показателей, обеспечивающих получение объективной оценки инвестиций;
- способы и процедуры формирования финансовой отчетности по международным и российским стандартам, возможности отчетной информации в обосновании инвестиционных и финансовых решений.

Уметь:

- собирать и обрабатывать информацию;
- рассчитывать финансовые показатели;
- правильно интерпретировать данные бухгалтерской отчетности, прогнозную финансовую информацию;
- работать в качестве пользователя персонального компьютера;
- работать со справочными информационными системами.

Владеть:

- методами поиска и обмена информацией в глобальных и локальных компьютерных сетях, техническими и программными средствами защиты информации при работе с компьютерными системами;
- методами проведения экономического и финансового анализа денежных потоков;
- навыками финансовых вычислений.

Освоение данной дисциплины как предшествующей необходимо при изучении следующих дисциплин: «Система менеджмента качества», «Организация розничной торговли», производственной практики (преддипломной).

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

3.1. Компетенции, формированию которых способствует дисциплина

При освоении дисциплины формируются следующие компетенции в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению подготовки:

профессиональные (ПК):

а) организационно-управленческая деятельность:

- способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач (ПК-3);

б) аналитическая деятельность:



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.02 Менеджмент
(Общий и стратегический менеджмент)

-способность использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения (ПК-4).

3.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с формируемыми компетенциями

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- основы осуществления инвестиционной деятельности хозяйствующими субъектами (ПК-3);
- классификацию инвестиций; состав инвестиционного рынка (ПК-3);
- преимущества и недостатки форм финансирования инвестиционных проектов (ПК-3);
- состав и структуру капитальных вложений (ПК-3);
- показатели, используемые для оценки реальных инвестиционных проектов и финансовых вложений (ПК-4);
- состав и характеристику рисков, присущих инвестиционной деятельности (ПК-3);
- основы формирования инвестиционной политики организации (ПК-3);
- способы государственной поддержки инвестиционных проектов (ПК-3).

Уметь:

- применять методы оценки инвестиционных проектов, финансовых вложений (ПК-4);
- делать обоснованные выводы при выборе варианта инвестирования (ПК-4);
- применять полученные знания для объяснения принципов осуществления инвестиционных процессов (ПК-4).

Владеть:

- методиками статического и динамического анализа инвестиционных проектов (ПК-4);
- методиками оценки рисков инвестиционных проектов (ПК-15);
- информацией о принципах и критериях отбора инвестиционных проектов (ПК-4);
- навыками построения и описания инвестиционной политики организации (ПК-4).

4. Объем и содержание дисциплины

4.1. Содержание дисциплины по разделам (темам), соотнесенное с видами и трудоемкостью занятий лекционно-семинарского типа

Объем иной контактной работы и самостоятельной работы обучающегося по дисциплине указан в учебном плане образовательной программы.

Объем дисциплины по очной форме обучения составляет 2 зачетные единицы (72 академических часа).

| № п/п | Разделы (темы) дисциплины | Семестр | Виды занятий, их объем (в ак. часах, по очной форме обучения) | | Формы текущего контроля успеваемости (по очной форме обучения) Формы промежуточной аттестации |
|-------|---|---------|---|----------------------------|---|
| | | | Занятия лекционного типа | Занятия практического типа | |
| 1. | Вводный. Введение в проблематику дисциплины, представление рабочей программы, осмысление требований к организации процесса обучения, самостоятельной работы и форм аттестации | 3 | 1 | 1 | Входная диагностика: тест с последующим обсуждением результатов. Список вопросов, интересующих студента по содержанию дисциплины (сдается в письменном виде) |
| 2. | Тема 1. Инвестиции и | 3 | 1 | 1 практ. | Устный опрос |



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.02 Менеджмент
(Общий и стратегический менеджмент)

| | | | | | |
|-------------------|---|---|----|-----------------|---|
| | инвестиционный менеджмент | | | занятие | Контрольная работа №1 |
| 3. | Тема 2. Менеджмент реальных инвестиций | 3 | 2 | 4практ. занятие | Разноуровневые расчетно-аналитические задачи Контрольная работа №1 |
| 4. | Тема 3. Управление финансовыми инвестициями предприятия | 3 | 2 | 4практ. занятие | Разноуровневые расчетно-аналитические задачи |
| 5. | Тема 4. Управление портфельными инвестициями | 3 | 2 | 4практ. занятие | Разноуровневые расчетно-аналитические задачи Контрольная работа №2 |
| 6. | Тема 5. Управление источниками финансирования инвестиций | 3 | 2 | 2практ. занятие | Разноуровневые расчетно-аналитические задачи Контрольная работа №3 |
| 7. | Тема 6. Формирование инвестиционной стратегии предприятия | 3 | - | 4практ. занятие | Доклады Контрольная работа №3 |
| Итого за семестр: | | | 10 | 20 | Зачет |

| № п/п | Разделы (темы) дисциплины | Семестр | Виды занятий, их объем (в ак. часах, по очно-заочной форме обучения) | | Формы текущего контроля успеваемости (по очно-заочной форме обучения) Формы промежуточной аттестации |
|-------------------|---|---------|--|----------------------------|---|
| | | | Занятия лекционного типа | Занятия практического типа | |
| 1. | Вводный. Введение в проблематику дисциплины, представление рабочей программы, осмысление требований к организации процесса обучения, самостоятельной работы и форм аттестации | 3 | 1 | 1 | Входная диагностика: тест с последующим обсуждением результатов. Список вопросов, интересующих студента по содержанию дисциплины (сдается в письменном виде) |
| 2. | Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент | 3 | 1 | 1практ. занятие | Устный опрос Контрольная работа №1 |
| 3. | Тема 2. Менеджмент реальных инвестиций | 3 | 2 | 4практ. занятие | Разноуровневые расчетно-аналитические задачи Контрольная работа №1 |
| 4. | Тема 3. Управление финансовыми инвестициями предприятия | 3 | 2 | 4практ. занятие | Разноуровневые расчетно-аналитические задачи |
| 5. | Тема 4. Управление портфельными инвестициями | 3 | 2 | 4практ. занятие | Разноуровневые расчетно-аналитические задачи Контрольная работа №2 |
| 6. | Тема 5. Управление источниками финансирования инвестиций | 3 | 2 | 2практ. занятие | Разноуровневые расчетно-аналитические задачи Контрольная работа №3 |
| 7. | Тема 6. Формирование инвестиционной стратегии предприятия | 3 | - | 4практ. занятие | Доклады Контрольная работа №3 |
| Итого за семестр: | | | 10 | 20 | Зачет |

4.2. Развернутое описание содержания дисциплины по разделам (темам)



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.02 Менеджмент
(Общий и стратегический менеджмент)

Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент

Сущность инвестиций. Основные понятия: инвестиционная деятельность, инвестиционный процесс, инвестиционный механизм. Цели и задачи инвестирования. Объекты инвестиционной деятельности.

Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций: в зависимости от объекта инвестирования, по целям; в зависимости от адреса, в зависимости от срока инвестирования; по воспроизводственной направленности; по отношению к предприятию-инвестору; по формам собственности инвестируемого капитала; по уровню доходности; по уровню инвестиционного риска.

Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента. Место инвестиционного менеджмента в общей системе управления предприятием и его взаимосвязь с другими основными функциональными системами управления.

Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса. Субъекты (участники) инвестиционной деятельности: инвесторы (заказчики); исполнители работ (подрядчики); пользователи (получатели) объектов инвестиционной деятельности; поставщики товарно-материальных ценностей, оборудования, научно-технической и проектной продукции; банковские, страховые и посреднические организации, организации-гаранты; государственные контролирурующие организации.

Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности.

Тема 2. Менеджмент реальных инвестиций

Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия. Этапы процесса формирования политики управления реальными инвестициями предприятия. Стадии реального инвестирования. Классификация инвестиционных проектов: по наличию связи между проектами, по типу денежного потока, в зависимости от степени риска.

Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов. Классификация денежных потоков инвестиционного проекта, принципы их оценки. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта. Особенности оценки бездоходных проектов и проектов с разными сроками реализации. Оценка риска инвестиционных проектов. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости

Тема 3. Управление финансовыми инвестициями предприятия

Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых инструментов. Методы корпоративного анализа: метод дисконтированного денежного потока; метод рыночных коэффициентов. Принципы технического анализа. Сравнительная характеристика видов инвестиционного анализа. Теория эффективного рынка. Виды основных ценных бумаг: акции, облигации, вексель, чек, сертификаты банков, коносамент.

Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые принципы их оценки. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций: безотзывные облигации с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения; Отзывные облигации с постоянным доходом, Облигация с нулевым купоном, Бессрочная облигация. Определение доходности облигаций. Модели определения стоимости и доходности акций: Оценка привилегированных акций, Оценка обыкновенных акций с равномерно возрастающими дивидендами. Доходность акций. Модель оценки капитальных финансовых активов (CAPM).

Тема 4. Управление портфельными инвестициями

Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем. Оценка риска отдельных финансовых активов. Оценка риска портфеля и его оптимизация.

Тема 5. Управление источниками финансирования инвестиций



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.02 Менеджмент
(Общий и стратегический менеджмент)

Сущность и классификация источников финансирования инвестиций. Стоимость источников финансирования и капитала инвестиционного проекта. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат

Тема 6. Формирование инвестиционной стратегии предприятия

Сущность инвестиционной стратегии. Взаимосвязь отдельных этапов процесса управления инвестиционной деятельностью предприятия. Этапы формирования инвестиционной стратегии компании. Взаимосвязь стратегических целей инвестиционной деятельности с целями общей стратегии экономического развития и жизненного цикла компании.

Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности. Цели разработки стратегических направлений инвестиционной деятельности. Поэтапный подход к прогнозированию инвестиционной деятельности. Условия определения региональной направленности инвестиционной деятельности.

Этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов.

5. Образовательные технологии

С целью формирования и развития заявленных компетенций используются технологии смешанного обучения, которые включают традиционные образовательные технологии, технология интерактивного обучения, информационно-коммуникационную технологию.

В рамках традиционной образовательной технологии на занятиях используются следующие формы: лекция, самостоятельная работа обучающихся, консультирование преподавателем, контроль знаний.

В рамках технологии интерактивного обучения на занятиях применяются следующие формы: работа в группах, технология развития критического мышления, технология учебной дискуссии, решение расчетно-аналитических задач.

При чтении лекций используется диалоговая форма с использованием элементов практических занятий, постановкой и решением проблемных задач и т.д. В рамках лекционных занятий заслушиваются и обсуждаются подготовленные студентами доклады.

Информационно-коммуникационная технология реализуется с помощью ЭИОС «Мой университет».

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Организация самостоятельной работы студентов строится на основе изучения основной, дополнительной литературы, электронных ресурсов в соответствии с тематическим планированием дисциплины, а также подготовки к практическим занятиям, текущему и промежуточному контролю (таблица 4.1.).

Методические материалы для самостоятельной подготовки студентов приводятся в Приложении 1 к рабочей программе.

7. Характеристика оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Система контроля по дисциплине включает текущий (формы отражены в таблице 4.1) и промежуточный контроль по дисциплине (зачет).

Для текущего контроля применяются устный опрос, оценка расчетно-аналитических задач, контрольные работы по темам, включающие тестовые задания и задачи, а также доклады.

Всего по текущей работе студент может набрать 60 баллов, в том числе:

- выполнение докладов, заданий на практических занятиях – 15 баллов;
- контрольное тестирование и решение задач по каждой теме – 45 баллов.



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.02 Менеджмент
(Общий и стратегический менеджмент)

Промежуточный контроль знаний студентов по дисциплине осуществляется путем проведения зачетной работы, которая включает 22 тестовых компетентностно-ориентированных задания (40 баллов).

Итоговый балл формируется суммированием баллов за текущую работу в семестре и промежуточную аттестацию. Приведение суммарной балльной оценки производится следующим образом:

| Оценка | Значение в баллах по 100-балльной шкале |
|------------|---|
| Зачтено | 52-100 |
| Не зачтено | 51 балл и менее |

Комплект типовых тестовых заданий и задач представлен в составе Приложения 2 «Фонд оценочных средств» по дисциплине «Инвестиционный менеджмент».

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература:

1. Финансовый и инвестиционный менеджмент: учебник / И.З. Тогузова, Т.А. Хубаев, Л.А. Туаева, З.Р. Тавасиева ; Финансовый университет при Правительстве РФ. - Москва : Прометей, 2018. - 375 с. : схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-907003-06-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863>
2. Васильева, Н.В. Инвестиционный менеджмент: учебное пособие / Н.В. Васильева ; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2018. - 96 с. : табл. - Библиогр.: с. 90-91. - ISBN 978-5-8158-1954-2 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=483750>

Дополнительная литература:

1. Нешиной, А.С. Инвестиции : учебник / А.С. Нешиной. - 9-е изд., перераб. и испр. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 352 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02216-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495803>
2. Игошин, Н.В. Инвестиции: организация, управление, финансирование : учебник / Н.В. Игошин. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 447 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 5-238-00769-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114527>
3. Кузнецов, Б.Т. Инвестиции : учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 623 с. - ISBN 978-5-238-01687-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115019>

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

- 1) Система электронной поддержки образовательного процесса «Мой университет» <https://uni.ivanovo.ac.ru>
- 2) Научная электронная библиотека Elibrary.ru URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp> (Свободный доступ).
- 3) Единая межведомственная информационно-статистическая система //URL: <http://www.fedstat.ru/indicators/start.do> (Свободный доступ).
Центральная база статистических данных URL: <http://cbsd.gks.ru/> (Свободный доступ).
Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:
1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» www.biblioclub.ru
2. Электронная библиотека ИвГУ <http://lib.ivanovo.ac.ru>
3. Электронный каталог НБ ИвГУ <http://lib.ivanovo.ac.ru/index.php/ek>
4. СПС «КонсультантПлюс».
5. Единая межведомственная информационно-статистическая система <https://www.fedstat.ru/>



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.02 Менеджмент
(Общий и стратегический менеджмент)

6. База данных по теориям и моделям менеджмента // https://www.12manage.com/index_ru.html
7. Корпоративный менеджмент: финансы, бизнес-планы, управление компанией // <https://www.cfin.ru>
8. Проверка и анализ российских юридических лиц и предпринимателей // <https://www.rusprofile.ru/>
9. Русское общество по управлению рисками // <http://rrms.ru/about/>
10. Информационно- управленческий «Портал «У»: электронная библиотека статей, учебников, пособий и монографий по менеджменту и экономике // <https://port-u.ru>
11. Интернет-сообщество менеджеров России // <https://www.e-xecutive.ru/management>
12. Федеральный образовательный портал по экономике, социологии, менеджменту // <http://ecsocman.hse.ru/>
13. База данных с текстами ведущих европейских и американских периодических изданий // <https://www.jstor.org/>
14. Глобальный издатель, связывающий исследования и практику бизнеса и управления // <https://www.emerald.com/insight/>

Программное обеспечение: операционная система Microsoft Windows, Internet Explorer, Microsoft Defender, Adobe Acrobat Reader, КонсультантПлюс.

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории:

- для проведения занятий лекционного типа с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения, служащими для предоставления учебной информации большой аудитории;
- для проведения занятий семинарского типа, текущего контроля и промежуточной аттестации с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения;
- для проведения групповых и индивидуальных консультаций с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения;

Помещение для самостоятельной работы, оснащенное комплектом специализированной учебной мебели, компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ЭИОС.


Демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия для занятий лекционного типа, обеспечивающие тематические иллюстрации: демонстрационное оборудование, электронные пособия (презентации); аудио-визуальные пособия (аудиозаписи, видеоматериалы и т.п.), наглядные и печатные пособия.



Основная профессиональная образовательная программа
38.04.02 Менеджмент
(Общий и стратегический менеджмент)

Автор рабочей программы дисциплины: профессор, доцент, доктор экономических наук
Миролубова Анастасия Александровна

Программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры менеджмента
« 05 » мая 20 18 г., протокол № 11

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № 1 от « 02 » сентября 20 19 г.
Согласовано:
Руководитель ОП  (подпись) А. С. Лифшиц

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № _____ от « _____ » _____ 20 ____ г.
Согласовано:
Руководитель ОП _____ (подпись) А. С. Лифшиц