

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»**

Антрацитовский институт геосистем и технологий

Кафедра экономики и транспорта



УТВЕРЖДАЮ

Директор

**Антрацитовского института
геосистем и технологий**

доц. Крохмалёва Е.Г.

« 17 » 04 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

По дисциплине

Инвестиционный менеджмент

Направление подготовки

38.03.02 Менеджмент

Профиль

Менеджмент организаций

Антрацит 2023

Лист согласования РПУД

Рабочая программа учебной дисциплины «Инвестиционный менеджмент» по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент. – 11 с.

Рабочая программа учебной дисциплины «Инвестиционный менеджмент» составлена на основе федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от «12» августа 2020 года № 970, зарегистрированным в Министерстве юстиции Российской Федерации «25» августа 2020 года за № 59449, учебного плана по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль «Менеджмент организаций») и Положения о рабочей программе учебной дисциплины в ФГБОУ ВО «ЛГУ им. В. Даля».

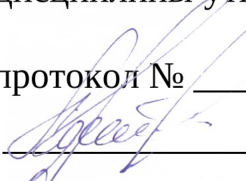
СОСТАВИТЕЛИ:

д.э.н. профессор кафедры экономики и транспорта Артёменко В.А.

старший преподаватель кафедры экономики и транспорта Зинченко Т.А.

Рабочая программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры экономики и транспорта

«14» 04 2023 года, протокол № 9

Заведующий кафедрой  проф. Артёменко В.А.

Переутверждена: «___» _____ 20___ года, протокол № _____

Рекомендована на заседании учебно-методической комиссии Антрацитовского института геосистем и технологий

«21» 04 2023 года, протокол № 8

Председатель учебно-методической комиссии института

 доц. Савченко И.В.

Структура и содержание дисциплины

1. Цели и задачи дисциплины, ее место в учебном процессе

Цели дисциплины:

формирование знаний и навыков по разработке инвестиционной стратегии предприятия, анализу инвестиционной привлекательности проектов, методов оценки их эффективности, рисков, ликвидности, формирование инвестиционного финансового портфеля и программ реальных инвестиций предприятия.

Задачи дисциплины:

ознакомление студентов с соответствующими понятиями, категориями, системами и алгоритмами инвестиционного менеджмента;

приобретение практических навыков по овладению методическим инструментарием инвестиционного менеджмента;

определение методов и инструментов инвестиционного проектирования;

осуществление анализа зарубежных концепций и современных отечественных подходов относительно управления финансовыми инвестициями.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО.

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к части дисциплин, формируемой участниками образовательных отношений.

Освоение дисциплины осуществляется по очной и очно-заочной форме обучения в восьмом семестре.

Содержание дисциплины является логическим продолжением содержания дисциплин «Прогнозирование и планирование в организации», «Маркетинг», «Бухгалтерский учет», «Деньги, кредит, банки», «Основы экономической безопасности и антикризисное управление», «Методы принятия управленческих решений», «Риск-менеджмент» и служит основой для освоения прохождения государственной итоговой аттестации.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Студенты, завершившие изучение дисциплины «Инвестиционный менеджмент», должны:

знать:

теоретические основы инвестиционного менеджмента;

базовые понятия и принципы, используемые при управлении реальными и портфельными инвестициями;

методы принятия обоснованных инвестиционных решений в условиях риска;

критерии оценки эффективности инвестиционных проектов и их финансовой составляющей;

методы управления инвестиционным портфелем, который включает как реальные инвестиционные проекты, так и финансовые инструменты;

способы количественной оценки проектных и финансовых рисков, сопутствующих инвестиционному процессу, и приемы их нейтрализации.

уметь:

анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной активности, инвестиционного климата;

применять методики экономической оценки инвестиционных проектов;

оценивать риски инвестиционной деятельности;

разрабатывать управленческие решения в сфере инвестиционного менеджмента.

владеть навыками:

навыками выбора вариантов инвестирования;

навыками экономической оценки инвестиций;

способами обработки исходной финансовой информации для оценки эффективности инвестиционных проектов;

механизмами управления инвестиционным портфелем.

Перечисленные результаты образования являются основой для формирования следующих компетенций:

профессиональные:

ПК-6 – способен оценивать инвестиционные проекты, имеет навыки финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

4. Структура и содержание дисциплины

4.1 Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Объем часов (зач. ед.)		
	Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
Объем учебной дисциплины (всего)	72 (2 зач. ед.)	72 (2 зач. ед.)	
Обязательная аудиторная учебная нагрузка дисциплины (всего) в том числе:	36	26	
Лекции	12	8	
Практические (семинарские) занятия	24	18	
Лабораторные работы	-	-	
Курсовая работа (курсовой проект)	-	-	
Другие формы и методы организации образовательного процесса	-	-	
Самостоятельная работа студента (всего)	36	46	
Итоговая аттестация	диф. зач.	диф. зач.	

4.2. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Основы управления инвестициями

Цели, функции и задачи инвестиционного менеджмента; инвестиции; инвестиционный процесс и его структура; инвестиционные проекты и их классификация; цикл инвестиционного проекта и его структура; окружение проекта; инвестиционный проект, как объект управления; функции управления проектами

Тема 2. Методы финансирования

Система и источники финансирования; государственное финансирование; внебюджетные источники финансирования; самофинансирование; банковский кредит; ипотечное кредитование; венчурный капитал; проектное финансирование.

Тема 3. Инвестиционное планирование

Система планов в управлении инвестициями; стратегическое планирование инвестиций: миссия, цели, анализ внешней среды, разработка стратегии, реализация стратегии, анализ и регулирование стратегии; бизнес-план инвестиционного проекта: цели составления, типовая структура и краткое содержание разделов бизнес-плана; оперативно-календарное планирование: состав информации для построения календарного графика, построение сетевой модели проекта; метод критического пути.

Тема 4. Оценка эффективности прямых инвестиций

Структура затрат и результатов реализации инвестиционного проекта; дисконтирование, выбор нормы дисконта при оценке эффективности инвестиций; методы оценки эффективности инвестиционных проектов; экспертиза проектов.

Тема 5. Учет риска и неопределенности в управлении инвестициями

Учет инфляционных процессов в инвестиционном проектировании; оценка эффективности инвестиций с учетом факторов неопределенности и рисков; аннуитет и его стоимость.

Тема 6. Модели принятия инвестиционных решений

Факторы, влияющие на процесс принятия инвестиционных решений; этапы принятия инвестиционного решения; методы, модели и критерии принятия инвестиционных решений в условиях неопределенности; инвестиционные решения как социальный процесс; экспертная оценка вариантов инвестиционных проектов; программные продукты для поддержки принятия инвестиционных решений.

Тема 7. Формирование и управление инвестиционным портфелем

Принципы, последовательность, стратегии формирования инвестиционного портфеля; особенности формирования портфеля в зависимости от типа инвестиций; оценка качества финансовых инструментов: критерии оценки качества; методы исследования фондового рынка, фундаментальный анализ, технический анализ, взаимосвязь доходности финансовых инвестиций и рисков;

управление инвестиционным портфелем: варианты управления, выбор инвестиционных проектов.

4.3. Лекции.

№ п/п	Название темы	Объем часов		
		Очная форма	Очно- заочная форма	Заочная форма
1	Тема 1. Основы управления инвестициями	1	1	
2	Тема 2. Методы финансирования	1	1	
3	Тема 3. Инвестиционное планирование	2	1	
4	Тема 4. Оценка эффективности прямых инвестиций	2	1	
5	Тема 5. Учет риска и неопределенности в управлении инвестициями	2	1	
6	Тема 6. Модели принятия инвестиционных решений	2	1	
7	Тема 7. Формирование и управление инвестиционным портфелем	2	2	
Итого:		12	8	

4.4. Практические (семинарские) занятия.

№ п/п	Название темы	Объем часов		
		Очная форма	Очно- заочная форма	Заочная форма
1	Тема 1. Основы управления инвестициями	2	2	
2	Тема 2. Методы финансирования	2	2	
3	Тема 3. Инвестиционное планирование	4	2	
4	Тема 4. Оценка эффективности прямых инвестиций	4	2	
5	Тема 5. Учет риска и неопределенности в управлении инвестициями	4	2	
6	Тема 6. Модели принятия инвестиционных решений	4	4	
7	Тема 7. Формирование и управление инвестиционным портфелем	4	4	
Итого:		24	18	

4.5. Лабораторные работы.

Лабораторные работы программой не предусматриваются.

4.6. Самостоятельная работа студентов.

№ п/п	Название темы	Вид СРС	Объем часов		
			Очная форма	Очно- заочная форма	Заочная форма
1	Тема 1. Основы управления инвестициями	изучение лекционного материала; подготовка к опросу.	4	6	
2	Тема 2. Методы финансирования	изучение лекционного материала; подготовка к опросу.	4	6	
3	Тема 3. Инвестиционное планирование	изучение лекционного материала; подготовка к опросу.	4	6	
4	Тема 4. Оценка эффективности прямых инвестиций	изучение лекционного материала; подготовка к опросу.	6	6	
5	Тема 5. Учет риска и неопределенности в управлении инвестициями	изучение лекционного материала; подготовка к опросу.	6	6	
6	Тема 6. Модели принятия инвестиционных решений	изучение лекционного материала; подготовка к опросу.	6	8	
7	Тема 7. Формирование и управление инвестиционным портфелем	изучение лекционного материала; подготовка к опросу.	6	8	
Итого:			36	46	

4.7. Курсовые работы/проекты.

Курсовые работы/проекты программой не предусматриваются.

5. Образовательные технологии

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

традиционные объяснительно-иллюстративные технологии, которые обеспечивают доступность учебного материала для большинства студентов, системность, отработанность организационных форм и привычных методов, относительно малые затраты времени;

технологии проблемного обучения, направленные на развитие познавательной активности, творческой самостоятельности студентов и предполагающие последовательное и целенаправленное выдвижение перед студентом познавательных задач, разрешение которых позволяет студентам активно усваивать знания (используются поисковые методы; постановка познавательных задач);

технологии развивающего обучения, позволяющие ориентировать учебный процесс на потенциальные возможности студентов, их реализацию и развитие;

технологии концентрированного обучения, суть которых состоит в создании максимально близкой к естественным психологическим особенностям человеческого восприятия структуры учебного процесса и которые дают возможность глубокого и системного изучения содержания учебных дисциплин за счет объединения занятий в тематические блоки;

технологии модульного обучения, дающие возможность обеспечения гибкости процесса обучения, адаптации его к индивидуальным потребностям и особенностям обучающихся (применяются, как правило, при самостоятельном обучении студентов по индивидуальному учебному плану);

технологии дифференцированного обучения, обеспечивающие возможность создания оптимальных условий для развития интересов и способностей студентов, в том числе и студентов с особыми образовательными потребностями, что позволяет реализовать в культурно-образовательном пространстве университета идею создания равных возможностей для получения образования

технологии активного (контекстного) обучения, с помощью которых осуществляется моделирование предметного, проблемного и социального содержания будущей профессиональной деятельности студентов (используются активные и интерактивные методы обучения) и т.д.

Максимальная эффективность педагогического процесса достигается путем конструирования оптимального комплекса педагогических технологий и (или) их элементов на личностно-ориентированной, деятельностной, диалогической основе и использования необходимых современных средств обучения.

6. Формы контроля освоения дисциплины

Текущая аттестация студентов производится в дискретные временные интервалы лектором и преподавателем ведущим практические занятия по дисциплине в следующих формах:

опрос лекционного материала;

выполнение контрольной работы (заочная форма).

Фонды оценочных средств, включающие типовые задания, контрольные работы и методы контроля, позволяющие оценить результаты текущей и промежуточной аттестации обучающихся по данной дисциплине, помещаются в приложении к рабочей программе в соответствии с «Положением о фонде оценочных средств».

Итоговый контроль по результатам освоения дисциплины проходит в форме письменного экзамена, который включает в себя ответ на два теоретических вопроса и решение задачи. Студенты, выполнившие 75% текущих и контрольных мероприятий на «отлично», а остальные 25 % на «хорошо», имеют право на получение итоговой отличной оценки.

В экзаменационную ведомость и зачетную книжку выставляются оценки по шкале, приведенной в таблице.

Шкала оценивания	Характеристика знания предмета и ответов
отлично (5)	Студент глубоко и в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач.
хорошо (4)	Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.
удовлетворительно (3)	Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно четкие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.
неудовлетворительно (2)	Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы.

7. Учебно-методическое и программно-информационное обеспечение дисциплины:

а) основная литература

1. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия [Текст]: учеб. пособие / Э.И. Крылов, В.М. Власова, М.Г. Егорова и др. – М.: Финансы и статистика, 2003.
2. Белых, Л.П. Управленческие решения: анализ рисков [Текст]: учеб. пособие / Л.П. Белых. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005.
3. Бланк, И.А. Инвестиционный менеджмент [Текст]. – Киев: Ника-Центр; Эльта, 2012.
4. Бланк, И.А. Основы инвестиционного менеджмента. Т. 1 – К.: Эльга-Н., Ника-Центр, 2001, 256 с.
5. Инвестиции. Сборник заданий для самостоятельной подготовки [Текст]: учеб. пособие / кол. авт.; под ред. Н.И. Лахметкиной. – М.: КНОРУС, 2009. – 272с.
6. Липсиц, И.В. Экономический анализ реальных инвестиций [Текст] / И.В. Липсиц., В.В. Коссов. – М.: Экономист, 2003.
7. Орлова, Е.Р. Инвестиции [Текст]: учеб. пособие. / Е.Р. Орлова. – 6-е изд., испр. И доп. М.: Омега-Л, 2009.
8. Тюрина, А.В. Инвестиции. Практикум [Текст]: учеб. пособие /А.В. Тюрина. – М.: КНОРУС, 2010. – 208с.

б) дополнительная литература

9. Москвин В.А. Управление рисками при реализации инвестиционных

проектов. М.: Финансы и статистика, 2004. – 352 с.

10. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст] / под ред. Е.С. Стояновой. – 6-е изд. М.: Перспектива, 2008.

11. Щербакова Н.А., Александрова И.И. Экономическая оценка инвестиций: учеб.пособие / Н.А. Щербакова, И.И. Александрова. – Новосибирск: СГГА, 2012. – 202 с.

12. Экономическая оценка инвестиций [Текст] / под ред. М. Римера. – 3-е изд., перераб. и доп. – СПб.: Питер, 2009. – 416с.

13. Экономическая оценка инвестиций [Текст]: учеб пособие / Г.С. Старовойтова, А.Ю. Медведев, И.В. Сорокина. – 2-е изд, стереотип. – М.: КНОРУС, 2008.

в) интернет-ресурсы:

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации – <http://минобрнауки.рф/>

Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки – <http://obrnadzor.gov.ru/>

Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования – <http://fgosvo.ru>

Федеральный портал «Российское образование» – <http://www.edu.ru/>

Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» – <http://window.edu.ru/>

Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов – <http://fcior.edu.ru/>

Электронные библиотечные системы и ресурсы

Электронно-библиотечная система «StudMed.ru» – <https://www.studmed.ru>

Другие открытые источники

Информационный ресурс библиотеки образовательной организации

Научная библиотека имени А. Н. Коняева – <http://biblio.dahluniver.ru/>

8. Материально – техническое обеспечение дисциплины

Освоение дисциплины «Инвестиционный менеджмент» осуществляется в академической аудитории, соответствующей действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Помещение укомплектовано специализированной мебелью и техническими средствами обучения (учебными плакатами, стендами, макетами и другими наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий), служащими для представления учебной информации.

Обучающиеся в течение всего периода обучения обеспечены индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечным системам, к электронной информационно-образовательной среде организации и к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Программное обеспечение:

Функциональное назначение	Бесплатное программное обеспечение	Ссылки
Офисный пакет	Libre Office 6.3.1	https://www.libreoffice.org/ https://ru.wikipedia.org/wiki/LibreOffice
Операционная система	UBUNTU 19.04	https://ubuntu.com/ https://ru.wikipedia.org/wiki/Ubuntu
Браузер	Firefox Mozilla	http://www.mozilla.org/ru/firefox/fx
Браузер	Opera	http://www.opera.com
Почтовый клиент	Mozilla Thunderbird	http://www.mozilla.org/ru/thunderbird
Файл-менеджер	Far Manager	http://www.farmanager.com/download.php
Архиватор	7Zip	http://www.7-zip.org/
Графический редактор	GIMP (GNU Image Manipulation Program)	http://www.gimp.org/ http://gimp.ru/viewpage.php?page_id=8 http://ru.wikipedia.org/wiki/GIMP
Редактор PDF	PDFCreator	http://www.pdfforge.org/pdfcreator
Аудиоплеер	VLC	http://www.videolan.org/vlc/