

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Документ подписан проставив печать  
Информация о владельце: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
ФИО: Игнатенко Виталий Иванович высшего образования  
Должность: Проректор по образовательной деятельности и молодежной политике  
Дата подписания: 19.10.2023 06:22:09 «Заочный государственный университет им. Н.М. Федоровского»  
Уникальный программный ключ: (ЗГУ)  
a49ae343af5448d45d7e3e1e499659da8109ba78

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по ОД  
\_\_\_\_\_ Игнатенко В.И.

## Инвестиционный менеджмент

### рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой **Экономика, менеджмент и организация производства**

Учебный план 38.03.02\_МН-20\_очная форма\_2020.plx  
Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент  
Профиль подготовки Производственный менеджмент

Квалификация **бакалавр**

Форма обучения **очная**

Общая трудоемкость **6 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 216  
в том числе:  
аудиторные занятия 88  
самостоятельная работа 83  
часов на контроль 45

Виды контроля в семестрах:  
экзамены 5  
зачеты с оценкой 6

#### Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	5 (3.1)		6 (3.2)		Итого	
	уп	рп	уп	рп		
Неделя	10		16			
Вид занятий	уп	рп	уп	рп	уп	рп
Лекции	10	10	16	16	26	26
Практические	30	30	32	32	62	62
В том числе инт.	26	14			26	14
Итого ауд.	40	40	48	48	88	88
Контактная работа	40	40	48	48	88	88
Сам. работа	5	5	78	78	83	83
Часы на контроль	45	45			45	45
Итого	90	90	126	126	216	216

Программу составил(и):

к.т.н., доцент Векслер Леонид Борисович \_\_\_\_\_

Рабочая программа дисциплины

**Инвестиционный менеджмент**

разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ (уровень бакалавриата) (приказ Минобрнауки России от 12.01.2016 г. № 7)

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от г. №

Срок действия программы: уч.г.

Зав. кафедрой к.э.н., доцент А.И.Монич

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**

к.э.н., доцент А.И.Монич      \_\_ \_\_\_\_\_ 2021 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2021-2022 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_ \_\_\_\_\_ 2021 г. № \_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент А.И.Монич

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**

к.э.н., доцент А.И.Монич      \_\_ \_\_\_\_\_ 2022 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2022-2023 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_ \_\_\_\_\_ 2022 г. № \_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент А.И.Монич

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**

к.э.н., доцент А.И.Монич      \_\_ \_\_\_\_\_ 2023 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_ \_\_\_\_\_ 2023 г. № \_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент А.И.Монич

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**

к.э.н., доцент А.И.Монич      \_\_ \_\_\_\_\_ 2024 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2024-2025 учебном году на заседании кафедры  
**Экономика, менеджмент и организация производства**

Протокол от \_\_ \_\_\_\_\_ 2024 г. № \_\_  
Зав. кафедрой к.э.н., доцент А.И.Монич

**1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1.1	Целями освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» являются: овладение профессиональными компетенциями, связанными с решением комплекса задач управления инвестициями, овладении основными приемами и методами инвестиционного менеджмента и формирование навыков их использования при разработке и реализации управленческих решений в соответствии с квалификационными требованиями.
1.2	Изучение данного курса позволит понять сущность и социальную значимость профессии; определить роль и место инвестиционного менеджмента в системе экономических и управленческих дисциплин; получить знания и навыки управления организацией, нахождения и применения управленческих решений в целях обеспечения эффективного управления инвестициями
1.3	Задачей обучения дисциплине является – обучение студентов методам и принципам управления инвестиционным процессом, привить навыки оценки риска и доходности инвестиций, научить студентов анализировать различные инвестиционные проекты и принимать соответствующие решения.

**2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП**

Цикл (раздел) ООП:	Б1.В.ДВ.08
<b>2.1</b>	<b>Требования к предварительной подготовке обучающегося:</b>
2.1.1	Антикризисное управление
2.1.2	Управление рисками
2.1.3	Экономическая оценка инвестиций
2.1.4	Страхование
2.1.5	Антикризисное управление
2.1.6	Управление рисками
2.1.7	Экономическая оценка инвестиций
2.1.8	Страхование
<b>2.2</b>	<b>Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:</b>
2.2.1	Антикризисное управление
2.2.2	Преддипломная практика
2.2.3	Управление рисками
2.2.4	Экономическая оценка инвестиций
2.2.5	Антикризисное управление
2.2.6	Преддипломная практика
2.2.7	Управление рисками
2.2.8	Экономическая оценка инвестиций

**3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ПК-15: умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании**

**Знать:**

Уровень 1	терминологию, теорию и практику управления инвестиционной деятельностью.
Уровень 2	особенности организации процесса исследований и разработок в зависимости от профиля деятельности и организационных характеристик компании.
Уровень 3	методологию оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.

**Уметь:**

Уровень 1	использовать базовые методы для оценки инвестиционных проектов, навыки пользования поисковыми системами сети Интернет, разрабатывать бизнес-план с определением базовых экономических показателей.
Уровень 2	проводить анализ экономической эффективности инвестиционных проектов; управлять рисками в процессе инвестирования.
Уровень 3	проводить оценку инвестиционной привлекательности на макро- и микроуровне.

**Владеть:**

Уровень 1	способностью интерпретировать результаты применения базовых методов оценки инвестиционных проектов; (NPV, PI, IRR, PP).
Уровень 2	технологией подготовки, принятия и реализации инвестиционных решений; навыками обоснования приоритетов инвестиционной деятельности компании с учетом направлений развития региональной инновационной системы.
Уровень 3	приемами разработки управленческих решений, направленных на повышение инвестиционной

	привлекательности компании; методами групповой работы, презентацией и ведения переговоров.
<b>ПК-16: владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</b>	
<b>Знать:</b>	
Уровень 1	базовые методы оценки инвестиционных проектов; определение ставки дисконта, этапы составление бизнес-плана.
<b>Уметь:</b>	
Уровень 1	обеспечивать финансирование окончательного варианта бизнес-плана с определением показателей эффективности инвестиционного проекта.
<b>Владеть:</b>	
Уровень 1	технологией подготовки, принятия и реализации инвестиционных решений, методами групповой работы.

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен**

<b>3.1</b>	<b>Знать:</b>
3.1.1	терминологию, закономерности и особенности инвестиционной деятельности в условиях рыночной экономики; теорию и практику управления инвестиционной деятельностью; особенности организации процесса исследований и разработок в зависимости от профиля деятельности и организационных характеристик компании; методологию оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
<b>3.2</b>	<b>Уметь:</b>
3.2.1	применять общенаучные методы исследований и методы стратегического анализа; осуществлять выбор приемлемых способов разработки и принятия управленческих решений; проводить анализ экономической эффективности инвестиционных проектов; управлять рисками в процессе инвестирования; проводить оценку инвестиционной привлекательности на макро- и микроуровне; пользоваться информационно-правовыми базами, навигаторами, поисковыми системами сети Интернет.
<b>3.3</b>	<b>Владеть:</b>
3.3.1	технологией подготовки, принятия и реализации инвестиционных решений; навыками обоснования приоритетов инвестиционной деятельности компании с учетом направлений развития региональной инновационной системы; приемами разработки управленческих решений, направленных на повышение инвестиционной привлекательности компании; методами групповой работы, презентаций и ведения переговоров.

**4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте факт.	Примечание
	<b>Раздел 1. Курс 4</b>						
1.1	1.Сущность и содержание инвестиционного менеджмента. /Лек/	5	3	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	1	
1.2	1.Экономическая сущность и содержание инвестиций 2.Классификация и виды инвестиций. 3.Понятие инвестиционной деятельности, ее объекты и субъекты. 4.Понятие, цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента. /Пр/	5	8	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	2	
1.3	Сущность и содержание инвестиционного менеджмента. /Ср/	5	2	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.4	2.Формирование структуры источников финансирования инвестиционной деятельности. /Лек/	5	3	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	2	
1.5	1.Источники финансирования инвестиционной деятельности. 2.Цена основных источников инвестиционных ресурсов. 3.Оптимизация структуры источников финансирования инвестиций. /Пр/	5	8	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	2	
1.6	Формирование структуры источников финансирования инвестиционной деятельности. /Ср/	5	1	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	

1.7	3.Характеристика методов и форм финансирования инвестиционной деятельности. /Лек/	5	2	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	2	
1.8	1.Методы финансирования инвестиционной деятельности, их преимущества и недостатки. 2.Лизинговые операции в инвестиционной деятельности. 3.Коллективные инвестиции. 4.Проектное финансирование (кредитование). /Пр/	5	7	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	2	
1.9	Характеристика методов и форм финансирования инвестиционной деятельности. /Ср/	5	1	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.10	4.Содержание и структура инвестиционного проекта. /Лек/	5	2	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	1	
1.11	1.Понятие инвестиционного проекта, классификация инвестиционных проектов. 2.Структура и стадии осуществления инвестиционного проекта. 3.Бизнес-план инвестиционного проекта /Пр/	5	7	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	2	
1.12	Содержание и структура инвестиционного проекта. /Ср/	5	1	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.13	5.Оценка эффективности инвестиционного проекта. /Лек/	6	4	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.14	1.Эффективность инвестиционного проекта: общие положения. 2.Простые (статические) методы оценки эффективности проекта. 3.Динамические методы оценка эффективности проекта. 4.Бюджетная эффективность проекта. /Пр/	6	8	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.15	Оценка эффективности инвестиционного проекта. /Ср/	6	21	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.16	6.Управление рисками в инвестиционной деятельности. /Лек/	6	4	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.17	1.Понятие инвестиционного риска. Виды рисков. 2.Качественный анализ инвестиционных рисков 3.Методы количественной оценки рисков. 4.Инвестиционный риск-менеджмент: принципы, правила, средства воздействия /Пр/	6	8	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.18	Управление рисками в инвестиционной деятельности. /Ср/	6	19	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.19	7.Управление инвестиционным портфелем. /Лек/	6	4	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	

1.20	1.Понятие и цели инвестиционного портфеля. 2.Классификация инвестиционных портфелей. 3.Последовательность и принципы формирования ин-вестиционного портфеля. 4.Методы управление инвестиционным портфелем /Пр/	6	8	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.21	8.Основы разработки инвестиционных решений. /Лек/	6	4	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.22	Управление инвестиционным портфелем. /Ср/	6	19	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.23	1.Особенности инвестиционных решений, классификация инвестиционных решений. 2.Правила принятия инвестиционных решений. 3.Процесс принятия и осуществления инвестиционных решений. /Пр/	6	8	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	
1.24	Основы разработки инвестиционных решений. /Ср/	6	19	ПК-15 ПК-16	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	

## 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### 5.1. Контрольные вопросы и задания

Список контрольных вопросов к зачету

1. Экономическая сущность и содержание инвестиций
2. Классификация и виды инвестиций.
3. Понятие инвестиционной деятельности, ее объекты и субъекты.
4. Понятие, цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента.
5. Источники финансирования инвестиционной деятельности
6. Цена основных источников инвестиционных ресурсов.
7. Оптимизация структуры источников финансирования инвестиций
8. Методы финансирования инвестиционной деятельности, их преимуще-ства и недостатки.
9. Лизинговые операции в инвестиционной деятельности
10. Коллективные инвестиции.
11. Проектное финансирование (кредитование).
12. Понятие инвестиционного проекта, классификация инвестиционных про-ектов.
13. Структура и стадии осуществления инвестиционного проекта
14. Бизнес-план инвестиционного проекта
15. Эффективность инвестиционного проекта: общие положения.
16. Простые (статические) методы оценки эффективности проекта.
17. Динамические методы оценка эффективности проекта.
18. Бюджетная эффективность проекта.
19. Оценка социальных результатов проекта.
20. Понятие инвестиционного риска. Виды рисков.
21. Качественный анализ инвестиционных рисков.
22. Методы количественной оценки рисков.
23. Инвестиционный риск-менеджмент: принципы, правила, средства воз-действия
24. Понятие и цели инвестиционного портфеля.
25. Классификация инвестиционных портфелей.
26. Последовательность и принципы формирования инвестиционного портфеля.
27. Методы управление инвестиционным портфелем.
28. Особенности инвестиционных решений, классификация инвестиционных решений.
29. Правила принятия инвестиционных решений.
30. Процесс принятия и осуществления инвестиционных решений.

### 5.2. Темы письменных работ

### 5.3. Фонд оценочных средств

#### 5.4. Перечень видов оценочных средств

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

#### 6.1. Рекомендуемая литература

##### 6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие, размещение	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Белый Е.М.	Управление проектами: учебно-метод. комплекс	Ульяновск: УлГУ, 2006	10
Л1.2	Гуськова Н.Д.[и др.]	Инвестиционный менеджмент: допущено Советом УМО вузов РФ в качестве учебника для студентов вузов	М.: Кнорус, 2014	16
Л1.3	Лапочкина С.В., Чувашлова М.В.	Управление инвестициями: учебно-метод. комплекс	Ульяновск: УлГУ, 2006	10

##### 6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие, размещение	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Нешиной А.С.	Инвестиции: учебник для вузов	М.: Изд.-торг. корпорация "Дашков и К", 2008	10
Л2.2	Станиславчик Е.Н.	Основы финансового менеджмента	М.: Ось-89, 2001	1

##### 6.3.1 Перечень программного обеспечения

- |         |   |
|---------|---|
| 6.3.1.1 | MS Windows 7 (Номер лицензии 62693665 от 19.11.2013)            |
| 6.3.1.2 | MS Office Standard 2013 (Номер лицензии 62693665 от 19.11.2013) |

##### 6.3.2 Перечень информационных справочных систем

- |         |  |
|---------|--|
| 6.3.2.1 | Консультант Плюс (версия для образовательных учреждений) |
|---------|--|

### 7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

#### 8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Аудитория: 422 – мультимедийный класс (проектор в комплекте Panasonic PT-vx51; экран настенный; 1 компьютер (Intel Pentium(R) G630 2.70GHz, 2Гб ОЗУ, HDD 160 Гб) (для преподавателя))

Аудитория: 424 – компьютерный, мультимедийный класс (моноблок Acer e Machines EZ1711 – 8 комплектов+ персональный компьютер LG в комплекте (для преподавателя) (Intel Atom D525 1.80GHz, 2Гб ОЗУ, HDD 160 Гб) ; мультимедийный проектор Panasonic; экран с электроприводом настенный; интерактивный экран; проектор Epson EB- 485Wi широко-угольный ультрокороткоф. интерактивный;))