Минобрнауки России

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Кафедра менеджмента

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

«Б1.Д.В.10 Инвестиционный менеджмент»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки
38.03.02 Менеджмент
(код и наименование направления подготовки)

Менеджмент организации
(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Квалификация
Бакалавр

Форма обучения
Очная

Год набора 2024

Рабочая программа дисциплины «*Б1.Д.В.10 Инвестиционный менеджмент*» рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра менеджмента
наименование кафедры

протокол № _6__от "12" ____02___ 2024г.

Заведующий кафедрой
Кафедра менеджмента _____ И.Н. Корабейников
наименование кафедры *подпись* *расшифровка подписи*

Исполнители:

доцент _____ О.А.Корабейникова
должность *подпись* *расшифровка подписи*

доцент _____ И.Н. Корабейников
должность *подпись* *расшифровка подписи*

СОГЛАСОВАНО:
Председатель методической комиссии по направлению подготовки
38.03.02 Менеджмент _____ И.Н. Корабейников
код наименование *личная подпись* *расшифровка подписи*

Заведующий отделом формирования фондов и научной обработки документов
_____ Н.Н. Бигалиева
личная подпись *расшифровка подписи*

Уполномоченный по качеству факультета
_____ Ю.В. Рожкова
личная подпись *расшифровка подписи*

№ регистрации _____

© . Корабейникова, И.Н. Корабейников., 2024
© ОГУ, 2024

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель (цели) освоения дисциплины:

– формирование у студентов знаний о принципах, методах и подходах к определению экономической эффективности принятия инвестиционных решений,

– овладение практическими навыками в области инвестиционного менеджмента, бюджетирования и контроля в обосновании оптимальных управленческих решений, разработке и реализации бизнес-планов и финансово-инвестиционной деятельности на уровне предприятия.

Задачи:

– обучить студентов методам и принципам управления инвестиционным процессом;

– привить навыки оценки риска и доходности инвестиций;

– научить анализировать различные инвестиционные проекты и принимать соответствующие решения;

– выработать навыки формирования наиболее рационального внутреннего портфеля инвестиционных проектов для предприятия с учетом финансовых ограничений;

выработать способность проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования.

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к обязательным дисциплинам (модулям) вариативной части блока Д «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б1.Д.Б.16 Теория менеджмента, Б1.Д.Б.18 Финансовый учет и отчетность, Б1.Д.Б.20 Разработка управленческих решений*

Постреквизиты дисциплины: *Б2.П.В.П.2 Преддипломная практика*

3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
ПК*-3 Способен разрабатывать функциональные, предпринимательские и отраслевые стратегии организации с целью адаптации ее хозяйственной деятельности и системы управления к изменяющимся в условиях рынка внешним и внутренним экономическим условиям, подготовка и согласование разделов	ПК*-3-В-5 Формулирует теоретические основы финансовых рынков и институтов, принципы, способы и методы финансового планирования и прогнозирования, методы оценки инвестиционных проектов и организаций при разработке стратегии организации с целью адаптации ее хозяйственной деятельности и системы управления к изменяющимся в условиях рынка внешним и внутренним экономическим условиям ПК*-3-В-6 Определяет методы	**Знать:** теоретические основы финансовых рынков и институтов, принципы, способы и методы финансового планирования и прогнозирования, методы оценки инвестиционных проектов и организаций при разработке стратегии организации с целью адаптации ее хозяйственной

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
тактических комплексных планов производственной, финансовой и коммерческой деятельности организации и ее структурных подразделений (отделов, цехов)	количественного и качественного анализа при принятии управленческих решений по инвестиционному проекту деятельности организации и ее структурных подразделений (отделов, цехов)	деятельности и системы управления к изменяющимся в условиях рынка внешним и внутренним экономическим условиям **Уметь:** определять методы количественного и качественного анализа при принятии управленческих решений по инвестиционному проекту деятельности организации и ее структурных подразделений (отделов, цехов) **Владеть:** оценкой инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования при реализации стратегий инвестиционного менеджмента организации
ПК*-7 Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и осуществлять организацию документирования процесса управления рисками и корректировку реестров рисков в рамках отдельных бизнес-процессов предпринимательской деятельности и функциональных направлений, выполнять их экономическую оценку	ПК*-7-В-4 Формулирует теоретические основы воздействия на риск в разрезе отдельных видов при реализации инвестиционного менеджмента ПК*-7-В-5 Определяет инструменты управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов инвестиционной деятельности и функциональных направлений	**Знать:** теоретические основы воздействия на риск в разрезе отдельных видов при реализации инвестиционного менеджмента **Уметь:** определять инструменты управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов инвестиционной деятельности и функциональных направлений **Владеть:** инструментами разработки мероприятий по воздействию на риск при реализации инвестиционного менеджмента, выполнения экономической оценки инвестиционного менеджмента

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 7 зачетных единиц (252 академических часа).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	5 семестр	6 семестр	всего
Общая трудоёмкость	**108**	**144**	**252**
Контактная работа:	**34,25**	**70,5**	**104,75**
Лекции (Л)	18	34	52
Практические занятия (ПЗ)	16	34	50
Консультации		1	1
Индивидуальная работа и инновационные формы учебных занятий		1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,5	0,75
Самостоятельная работа: *- выполнение курсовой работы (КР);* *- выполнение индивидуального творческого задания;* *- подготовка к лекционным занятиям* *- подготовка к практическим занятиям;* *- подготовка к рубежному контролю*	**73,75**	**73,5** +	**147,25**
Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)	**зачет**	**экзамен**	

Разделы дисциплины, изучаемые в 5 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	12	2	1		9
2	Методические основы инвестиционного менеджмента	12	2	1		9
3	Государственное регулирование инвестиций и финансовые рынки	13	2	2		9
4	Источники инвестиций	13	2	2		9
5	Методологические системы инвестиционного менеджмента.	13	2	2		9
6	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента.	13	2	2		9
7	Финансовый анализ в системе инвестиционного менеджмента	19	4	4		11
8	Управление реальными инвестициями	13	2	2		9
	Итого:	108	18	16		74

Разделы дисциплины, изучаемые в 6 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
9	Инвестиционный проект	17	4	4		9

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
10	Управление реализацией инвестиционных проектов	17	4	4		9
11	Оценка эффективности инвестиционных проектов	25	6	6		13
12	Финансовые инструменты	17	4	4		9
13	Управление финансовыми инвестициями.	17	4	4		9
14	Управление инвестиционным портфелем.	17	4	4		9
15	Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов	17	4	4		9
16	Инвестиционная стратегия предприятия	17	4	4		9
	Итого:	144	34	34		76
	Всего:	252	52	50		150

4.2 Содержание разделов дисциплины

1 раздел Экономическая сущность и виды инвестиций *Понятие инвестиций. Классификация инвестиций. Классификация инвесторов.*

2 раздел Методические основы инвестиционного менеджмента *Понятие инвестиционного менеджмента (его цели и задачи, принципы). Предмет, объект и субъект инвестиционного менеджмента. Функции инвестиционного менеджмента. Классификация предприятий как объектов инвестиционного менеджмента.*

3 раздел Государственное регулирование инвестиций и финансовые рынки. *Формы государственного регулирования, виды государственного регулирования. Режим функционирование иностранного капитала в РФ. Финансовые рынки. Финансовые институты.*

4 раздел Источники инвестиций. *Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия. Роль собственных средств инвесторов. Состав и структура собственных источников средств. Прибыль (доход) и амортизационные отчисления как источники воспроизводства основных фондов предприятия. Инвестиционный налоговый кредит. Привлеченные и заемные средства предприятия инвестора. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг. Иностранные инвестиции: экономическое содержание, виды. Проектное финансирование: сущность, отличительные особенности. Схемы организации проектного финансирования. Инвестирование в проекты, осуществляемые в рамках ФЦП. Долгосрочное кредитование капитальных вложений. Лизинг: общая характеристика, преимущества такого метода финансирования капитальных вложений. Венчурное (рисковое) финансирование. Стадии и механизм рискового финансирования. Ипотечное кредитование: сущность и особенности.*

5 раздел Методологические системы инвестиционного менеджмента. *Система организационного обеспечения инвестиционного менеджмента. Система информационного обеспечения инвестиционного менеджмента. Системы и методы инвестиционного анализа. Системы и методы инвестиционного планирования. Системы и методы внутреннего инвестиционного контроля.*

6 раздел Методический инструментарий инвестиционного менеджмента. *Концепция стоимости денег во времени. Классификация видов процентной ставки. Методический инструментарий оценки стоимости денег по простым процентам. Концепция учета влияния фактора инфляции. Методический инструментарий формирования реальной процентной ставки с учетом фактора инфляции. Концепция учета фактора риска. Методический инструментарий оценки уровня инвестиционного риска. Методический инструментарий оценки стоимости*

денежных средств с учетом фактора риска. Концепция и методический инструментарий учета фактора ликвидности.

7 раздел Финансовый анализ в системе инвестиционного менеджмента *Финансовый анализ: сущность и виды). Анализ финансового состояния. Показатели оценки имущественного положения. Оценка ликвидности и платежеспособности. Оценка финансовой устойчивости. Оценка рентабельности. Прогнозирование возможного банкротства предприятия.*

8 раздел Управление реальными инвестициями. *Инвестиции, осуществляемые в качестве капитальных вложений: объект, субъект, права и обязанности. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Источники финансирования капитальных вложений. Политика управления реальными инвестициями на предприятии*.

9 раздел Инвестиционный проект. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке.*Содержание инвестиционного проекта. Классификация и фазы жизненного цикла проекта. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта.*

10 раздел Управление реализацией инвестиционных проектов *Разработка календарного плана реализации инвестиционного проекта. Разработка бюджета реализации инвестиционного проекта. Обеспечение нейтрализации проектных рисков. Обоснование форм выхода проекта из инвестиционной программы предприятия.*

11 раздел Оценка эффективности инвестиционных проектов. *Виды эффективности инвестиций. Принципы оценки эффективности реальных инвестиций. Дисконтирование денежных потоков. Система показателей оценки инвестиционных проектов. Оценка рисков реальных инвестиционных проектов.*

12 раздел Финансовые инструменты *Финансовые инструменты: сущность, виды, классификация. Первичные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты. Финансовые инструменты и их роль в оценке инвестиционной привлекательности фирмы.*

13 раздел Управление финансовыми инвестициями. *Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций в организации. Политика управления финансовыми инвестициями. Инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования. Оценка рисков отдельных финансовых инструментов инвестирования.*

14 раздел Управление инвестиционным портфелем. *Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля. Принципы, этапы формирования инвестиционного портфеля. Доход и риск по портфелю. Стратегия управления инвестиционным портфелем. Оптимизация портфеля*.

15 раздел Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов. *Оценка стоимости формируемых инвестиционных ресурсов. Методы оптимизации структуры формируемых инвестиционных ресурсов.*

16 раздел Инвестиционная стратегия предприятия *Понятие инвестиционной стратегии предприятии ее роль в развитии предприятии. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятии. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Оценка результативности разработанной стратегии.*

4.3 Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Экономическая сущность и виды инвестиций	1
1	2	Методические основы инвестиционного менеджмента	1
2	3	Государственное регулирование инвестиций и финансовые рынки	2
3	4	Источники инвестиций	2
4	5	Методологические системы инвестиционного менеджмента.	2
5	6	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента.	2
6-7	7	Финансовый анализ в системе инвестиционного менеджмента	4
8	8	Управление реальными инвестициями	2
9-10	9	Инвестиционный проект	4
11-12	10	Управление реализацией инвестиционных проектов	4
13-15	11	Оценка эффективности инвестиционных проектов	6
16-17	12	Финансовые инструменты	4
18-19	13	Управление финансовыми инвестициями.	4
20-21	14	Управление инвестиционным портфелем.	4
22-23	15	Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов	4
24-25	16	Инвестиционная стратегия предприятия	4
		Итого:	50

4.4 Курсовая работа (6 семестр)

1. Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности заемщика
2. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия на основе показателей доходности
3. Анализ инвестиционных проектов
4. Анализ экономической эффективности финансовых вложений в ценные бумаги.
5. Анализ эффективности вложений денежных средств
6. Анализ эффективности инвестиционной деятельности
7. Венчурное финансирование инновационных проектов
8. Выбор инвестиционного проекта
9. Государственная поддержка инвестиционной деятельности
10. Государственное регулирование инвестиционной деятельности организаций (предприятий) на современном этапе развития экономики России
11. Доходность и риск финансовых инвестиций
12. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
13. Инвестиции и их роль в функционировании и развитии организации
14. Инвестиционная деятельность организации и ее особенности
15. Инвестиционная привлекательность организации: анализ и оценка
16. Инвестиционные проекты и их реализация в компании
17. Инвестиционные проекты импортозамещения
18. Инвестиционные ресурсы организации и их оптимизация
19. Ипотечное кредитование: российский и зарубежный опыт
20. Лизинг как форма финансирования капитальных вложений
21. Методы оценки рисков инвестиционных проектов
22. Оптимизация структуры источников финансирования реальных инвестиций
23. Организация финансирования инвестиционных проектов
24. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов

25. Оценка эффективности инвестиционного проекта
26. Проектное финансирование: мировой опыт и российская практика
27. Риски инвестиционных проектов и их оценка
28. Управление рисками инвестиционных проектов
29. Формирование и управление портфелем ценных бумаг
30. Формы привлечения иностранных инвестиций в экономику России

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

1. Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие : [16+] / А. И. Данилов. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 140 с. : табл. – Текст : электронный. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=696970

2. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие : [16+] / В. Н. Иванов, Е. Г. Коберник, М. Ю. Маковецкий, Д. В. Рудаков ; Омский государственный технический университет. – Омск : Омский государственный технический университет (ОмГТУ), 2020. – 119 с. : ил., табл. – Текст : электронный. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=683213

5.2 Дополнительная литература

1. Яцко, В. А. Инвестиционный менеджмент : практикум : учебное пособие : [16+] / В. А. Яцко ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. – 84 с. : ил., табл., граф. – Текст : электронный. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576582

2. Яцко, В. А. Инвестиционный менеджмент : лабораторный практикум : учебно-методическое пособие : [16+] / В. А. Яцко ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. – 72 с. : ил., табл. – Текст : электронный. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=575302

5.3 Периодические издания

Журналы:

– Инвестиции и управление/ Учредитель: ООО"Русайнс". – М.: Агентство «Роспечать»;
– Финансы/ Учредитель: Министерство финансов Российской Федерации и ООО «Книжная редакция журнала «Финансы». - М.: Агентство «Роспечать»;
– Инвестиции. Профессиональный взгляд/ Учредитель: ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал».;
– Инвестиции в России. – М.: ООО «ИвР им. Вчерашнего».

5.4 Интернет-ресурсы

1. https://www.edx.org/course/financial-analysis-for-decision-making - «EdX», МООК: «Финансовый анализ для принятия решений»
2. https://www.edx.org/micromasters/usmx-umuc-accounting-and-financial-management - «EdX», МООК: «Бухгалтерский учет и финансовый менеджмент»
3. https://www.edx.org/course/financial-decision-making-1 - «EdX», МООК: «Принятие финансовых решений»
4. SCOPUS [Электронный ресурс] : реферативная база данных / компания Elsevier. – Режим доступа: https://www.scopus.com/, в локальной сети ОГУ.
5. http://www.investinregions.ru/ – ведущий портал, предоставляющий актуальную и достоверную информацию об условиях ведения бизнеса и инвестиционных возможностях всех регионов России.
6. http://orbinvest.ru/ – инвестиционный портал Оренбургской области.
7. http://www.investment-analysis.ru/ – портал об основных инструментах финансового и инвестиционного анализа.
8. http://www.alt-invest.ru/ – программное обеспечение для оценки инвестиционных проектов.

5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий

При изучении дисциплины «Инвестиционный менеджмент» рекомендуется использовать следующие программное обеспечение:

1. Программная система для организации видео-конференц-связи Webinar.ru
2. Пакет настольных приложений LibreOffice2
3. Project Expert 7 Tutorial Сетевая программа – Аналитическая система для разработки бизнес-планов и оценки инвестиционных проектов.
4. . Консультант Плюс [Электронный ресурс]: электронное периодическое издание справочная правовая система. / Разработчик ЗАО «Консультант Плюс», 2021. – Режим доступа к системе в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\!CONSULT\cons.exe
5. ГАРАНТ Платформа F1 [Электронный ресурс]: справочно-правовая система. / Разработчик ООО НПП «ГАРАНТ-Сервис», 119992, Москва, Воробьевы горы, МГУ, 2021. – Режим доступа в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\GarantClient\garant.exe

6 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Аудитории оснащены комплектами ученической мебели, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к сети «Интернет», и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ОГУ.