

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ С.А. ЕСЕНИНА»

Утверждаю:
Декан факультета экономики

 В.С. Отто

«30» августа 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный менеджмент

Уровень основной профессиональной образовательной программы

бакалавриат

Направление подготовки

43.03.01 Сервис

Направленность (профиль) подготовки
и деловых услуг

Сервис в сфере консалтинговых

Форма обучения

заочная

Сроки освоения ОПОП

нормативный (4 года 6 месяцев)

Факультет

ЭКОНОМИКИ

Кафедра

финансово-кредитных отношений

Рязань, 2019

ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения учебной дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является формирование компетенций на основе усвоения теории и методологии управления инвестициями, овладение инструментарием инвестиционного менеджмента в современных экономических условиях.

2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВУЗА

2.1. Учебная дисциплина Б1.В.03 «Инвестиционный менеджмент» относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений.

2.2. Для изучения данной учебной дисциплины необходимы знания, умения и навыки, формируемые следующими предшествующими дисциплинами:

«Экономика и предпринимательство»;

«Бухгалтерский учет и аутсорсинг»;

«Экономика фирмы».

2.3. Перечень последующих учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной учебной дисциплиной:

«Финансовый менеджмент»

2.4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся универсальных компетенций (УК) и профессиональных компетенций, устанавливаемых вузом (ПКВ):

№ п/п	Номер /индекс компетенции	Содержание компетенции (или ее части)	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:		
			Знать	Уметь	Владеть
1	2	3	4	5	6
1.	УК-2. Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	УК-2.2. Анализирует реализацию задач в зоне своей ответственности с учетом имеющихся ресурсов и ограничений, действующих правовых норм.	<ul style="list-style-type: none"> - процесс принятия инвестиционных решений; - методы управления реальными инвестициями - методы управления финансовыми инвестициями; 	<ul style="list-style-type: none"> - определять возможные решения проблем, связанных с инвестиционным процессом; - анализировать выявленные проблемы реализации инвестиционного проекта; 	<ul style="list-style-type: none"> навыками составления инвестиционного проекта; - навыками определения финансирования инвестиционного проекта с учетом имеющихся ресурсов и ограничений
2.	ПКВ-1. Способен применять предметные знания при решения исследовательских задач в предметной области	ПКВ-1.1. Применяет теоретические и практические знания для решения исследовательских задач в предметной области	<ul style="list-style-type: none"> - методические подходы и правила формирования аналитических материалов в области управления инвестициями 	<ul style="list-style-type: none"> - осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных необходимых для решения исследовательских задач составления инвестиционного проекта 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками обработки экономической информации, оценки качества и надежности информационных источников, необходимых для решения исследовательских задач в области инвестиционного менеджменте

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

1. ОБЪЕМ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Вид учебной работы	Всего часов	Курс	
		4 часов	
1	2	3	
1. Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)	30	30	
В том числе:			
Лекции (Л)	10	10	
Практические занятия (ПЗ), Семинары (С)	20	20	
Лабораторные работы (ЛР)			
2. Самостоятельная работа студента (всего)	245	245	
3. Курсовая работа	КП		
	КР		
Вид промежуточной аттестации	зачет (З)	4	4
	экзамен (Э)	9	9
ИТОГО: Общая трудоемкость	часов	288	288
	зач. ед.	8	8

2. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. Содержание разделов учебной дисциплины

№ курса	№ раздела	Наименование раздела учебной дисциплины	Содержание раздела в дидактических единицах
4	1	Экономическая сущность и виды инвестиций.	Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Определение инвестиций. Виды инвестиций.
4	2	Инвестиционный процесс. Участники инвестиционного процесса и типы инвесторов.	Понятие и сущность инвестиционного процесса. Основные условия для осуществления инвестиционного процесса. Функции инвестиционного процесса. Инвестор, заказчик, подрядчик, пользователь объектов капитальных вложений. Финансовые институты. Виды банков. Небанковские финансово-кредитные институты. Классификация инвесторов.
4	3	Государственное регулирование инвестиционной деятельности Инвестиционная привлекательность территории	Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Функции государственного управления инвестиционной сферой. Понятие инвестиционной привлекательности. Анализ инвестиционной привлекательности региона, муниципального образования.
4	4	Финансовые рынки. Инвестиционные качества ценных бумаг	Денежный рынок. Учетный рынок. Межбанковский рынок. Фондовый рынок. Внешние финансовые рынки. Рынки ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг. Инвестиционные качества ценных бумаг. Доходность. Риск. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Инвестиционные качества ценных бумаг.
4	5	Теоретические и методологические основы управления инвестициями	Цели и задачи инвестиционной деятельности, формы и методы ее регулирования. Обоснование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности. Финансовые инструменты в инвестиционной деятельности. Инвестиционный процесс как экономическая категория. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений, права, обязанности, ответственность и взаимодействие. Фундаментальные концепции инвестиционного менеджмента. Виды инвестиционного анализа: горизонтальный (трендовый), вертикальный (структурный), сравнительный, коэффициентов, интегральный. 7 Инвестиционное планирование: 1) прогнозирование инвестиционной деятельности; 2) текущее планирование; 3) оперативное планирование. Инвестиционный бюджет и платежный календарь предприятия. Инвестиционные контроль, контроллинг, мониторинг.
4	6	Инвестиционные решения и инвестиционная стратегия	Тактические и стратегические инвестиционные решения. Критерии принятия инвестиционных решений. «Золотое правило финансирования». Базовые подходы и последовательность этапов принятия инвестиционных решений. Экономический и бухгалтерских подход к оценке инвестиций. Роль стратегии в формировании инвестиционных решений.

			Понятие инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов. Формирование инвестиционной политики.
4	7	Инвестиционный портфель и инвестиционная программа как способ управления инвестициями	Особенности и формы финансового инвестирования. Портфель ценных бумаг: сущность, этапы управления, выработка политики. Финансовый анализ формирования портфеля ценных бумаг. Оценка эффективности. Формирование инвестиционной программы. Характеристика основных этапов ее формирования. Особенности формирования и реализации инвестиционных программ. Инвестиционные решения по взаимоисключающим инвестициям
4	8	Управление инвестициями через источники финансирования	Подходы к определению инвестиционного ресурса и его признаки. Влияние механизмов амортизационной, дивидендной, реинвестиционной политики компании на процесс формирования инвестиционных ресурсов. Покрытие дополнительных инвестиционных ресурсов за счет привлеченных и заемных источников с учетом из стоимости. Принципы, лежащие в основе процесса формирования инвестиционных ресурсов. Формирование собственных средств для инвестиций. Формирование привлеченных средств для инвестиций. Формирование заемных средств для инвестиций. Бюджетные источники инвестиций. Самофинансирование инвестиций. Акционирование как способ финансирования инвестиций. Проектное финансирование инвестиционного проекта. Финансовая инфраструктура как источник инвестиционных ресурсов
4	9	Управление инвестициями через инвестиционные проекты	Инвестиционные проекты: понятие, классификация. Содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Планирование этапов реализации инвестиционного проекта и учет факторов внешней среды. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Экономические методы оценки инвестиционных проектов. Методы регулирования (прямые и косвенные) инвестиционной деятельности и применимость в городском хозяйстве Москвы. Формы регулирования как совокупность инструментов регулирования инвестиционной деятельности.
4	10	Проектное управление инвестиционной деятельностью	Нормативная база проектного управления. Основные цели внедрения проектного управления в инвестиционной деятельности. Основные принципы проектного управления, их применимость в инвестиционной деятельности. Процессы и инструменты проектного управления. Основные и вспомогательные процессы проектного управления. Специфика проектного управления в органах исполнительной власти.

2.2. Лабораторный практикум не предусмотрен

2.3. Курсовые работы не предусмотрены

3. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТА

Самостоятельная работа осуществляется в объеме 245 часов.

Видами СРС являются:

- Решение ситуационных задач
- Изучение и конспектирование основной и дополнительной литературы

Формами текущего контроля успеваемости являются:

- Собеседование

4. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

(см. Фонд оценочных средств)

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература

№ п/п	Авторы, наименование и вид издания, год и место издания
1	2
1.	<i>Погодина, Т. В.</i> Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 311 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00485-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/413312 (дата обращения: 20.08.2019).
2.	<i>Борисова, О. В.</i> Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 218 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/432922 (дата обращения: 20.08.2019).
3	<i>Борисова, О. В.</i> Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/434137 (дата обращения: 20.08.2019).

5.2. Дополнительная литература

№ п/п	Авторы, наименование и вид издания, год и место издания
1	2
1.	Игошин Н. В. Инвестиции [Электронный ресурс]: организация, управление, финансирование: учебник М.: Юнити-Дана, 2015– Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=114527&sr=1 (дата обращения: 20.08.2019)
2.	Воробьева Т. В. Управление инвестиционным проектом - Москва: Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ», 2016 Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=author_red&id=152035 (дата обращения: 20.08.2019)

5.3. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

1. Polpred.com Обзор СМИ [Электронный ресурс]: сайт. – Доступ после регистрации из любой точки, имеющей доступ к Интернету. – Режим доступа: <http://polpred.com> (дата обращения: 20.08.2019).

2. ГАРАНТ [Электронный ресурс]: справочно-правовая система. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/>, свободный (дата обращения: 20.08.2019).

3. КОДЕКС [Электронный ресурс]: информационно-правовая система. – Режим доступа: <http://www.kodeks.ru/>, свободный (дата обращения: 20.08.2019).

4. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный (дата обращения: 20.08.2019).

5. Научная библиотека РГУ имени С. А. Есенина [Электронный ресурс]: сайт. – Режим доступа: <http://library.rsu.edu.ru>, свободный (дата обращения: 20.08.2019).

6. Университетская библиотека ONLINE [Электронный ресурс]: электронная библиотека. – Доступ к полным текстам по паролю. – Режим доступа: <http://biblioclub.ru/> (дата обращения: 20.08.2019).

7. Электронный каталог НБ РГУ имени С. А. Есенина [Электронный ресурс]: база данных содержит сведения о всех видах литературы, поступающих в фонд НБ РГУ имени С.А. Есенина. – Рязань, [1990 -]. – Режим доступа: <http://library.rsu.edu.ru/marc>, свободный (дата обращения: 20.08.2019).

8. Юрайт [Электронный ресурс]: электронная библиотека. – Доступ к полным текстам по паролю. – Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru> (дата обращения: 20.08.2019).

5.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины:

1. eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: научная электронная библиотека. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>, свободный (дата обращения: 20.08.2019).
2. Финмаркет [Электронный ресурс]: информационно-аналитический портал. Режим доступа: <http://www.finmarket.ru/>, свободный (дата обращения: 20.08.2019).
3. Экономика и жизнь [Электронный ресурс]: консультационно-аналитический портал. – Режим доступа: <https://www.eg-online.ru/>, свободный (дата обращения: 20.08.2019).

5.5 Периодические издания

1. Экономический анализ: теория и практика: журнал – Режим доступа: по подписке. – https://biblioclub.ru/index.php?page=journal_red&jid=276648.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Требования к аудиториям (помещениям, местам) для проведения занятий: стандартно оборудованные лекционные аудитории для проведения лекций, компьютерный класс.

6.2. Требования к оборудованию рабочих мест преподавателя и обучающихся: Видеопроектор, ноутбук или стационарный компьютер, переносной или стационарный экран. В аудиториях должны быть установлены средства LibreOffice или аналогичные.

6.3. Требования к специализированному оборудованию: отсутствуют.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Вид учебных занятий	Организация деятельности студента
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Уделить внимание следующим понятиям (перечисление понятий) и др.

Практическое занятие	<p>При выполнении практических заданий соблюдать следующие требования:</p> <ul style="list-style-type: none"> – перед решением задания должно быть приведено его условие; – решение задания следует сопровождать необходимыми формулами, подробными расчетами, краткими пояснениями, если необходимо – таблицами и диаграммами; – в расчетах должна соблюдаться достаточная точность вычислений (до 0,1, 0,01, 0,001) в зависимости от исчисляемых показателей; – все именованные показатели следует выражать в соответствующих единицах измерения; – необходимо проверять правильность полученных результатов, пользуясь взаимосвязью между исчисленными показателями и формулировать выводы, раскрывающие их экономическое содержание и значение.
Подготовка к зачету/ экзамену	При подготовке к зачету/экзамену необходимо ориентироваться на конспекты лекций и рекомендуемую литературу.

8. ТРЕБОВАНИЯ К ПРОГРАММНОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА:

Операционная система Windows Professional 7
(Подписка Dream Spark договор №Tr000043844 от 22.09.15г.);
Антивирус Kaspersky Endpoint Security (договор №02-ЗК-2019 от 15.04.2019г.);
Офисное приложение LibreOffice (свободно распространяемое ПО);
Архиватор 7-zip (свободно распространяемое ПО);
Браузер изображений Fast Stone Image Viewer (свободно распространяемое ПО);
PDFридер Foxit Reader (свободно распространяемое ПО);
Медиа проигрыватель VLC media player (свободно распространяемое ПО);
Запись дисков ImageBurn (свободно распространяемое ПО);
DJVU браузер DjVu Browser Plug-in (свободно распространяемое ПО)