

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

«31» августа 2020 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

### Инвестиционный менеджмент

Уровень основной профессиональной образовательной программы  
магистратура

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки Экономика фирмы и отраслевых рынков

Форма обучения очная

Срок освоения ОПОП нормативный 2 года

Факультет экономики

Кафедра экономики и финансов

Рязань, 2020

## **ВВОДНАЯ ЧАСТЬ**

### **1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Целью освоения учебной дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является формирование общепрофессиональных и профессиональных компетенций в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика; а также формирование комплексов знаний, умений и владений, в совокупности обеспечивающих эффективное управление инвестициями и принятие верных инвестиционных решений.

### **2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВУЗА**

2.1. Учебная дисциплина «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ» относится к курсам по выбору вариативной части блока 1.

2.2. Для изучения данной учебной дисциплины необходимы знания, умения и навыки, формируемые дисциплинами предшествующего уровня образования:

- инвестиции;

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 следующих общепрофессиональных (ОПК) и профессиональных (ПК) компетенций:

№ 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 (навыками)
1	ОПК-3	способность принимать организационно-управленческие решения	<ul style="list-style-type: none"> <li>- процесс принятия инвестиционных решений;</li> <li>- методы управления реальными инвестициями</li> <li>- методы управления финансовыми инвестициями;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- определять возможные решения проблем, связанных с инвестиционным процессом;</li> <li>- анализировать выявленные проблемы реализации инвестиционного проекта;</li> <li>- принимать решения относительно формирования портфеля ценных бумаг</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками составления инвестиционного проекта;</li> <li>- навыками принятия решений относительно источников финансирования инвестиционного проекта;</li> <li>- навыками управления инвестиционным портфелем</li> </ul>
2	ПК-8	способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	<ul style="list-style-type: none"> <li>- источники информации для управления инвестициями;</li> <li>- основы макроэкономического анализа на финансовом рынке;</li> <li>- взаимосвязь между фундаментальными факторами и динамикой на финансовом рынке</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять сбор аналитических материалов для фундаментального анализа;</li> <li>- проводить оценку полученной информации в области инвестиционной политики;</li> <li>- выявлять приоритетные направления для принятия стратегических решений в сфере инвестиционной политики</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками применения методов фундаментального анализа;</li> <li>- навыками применения полученных результатов анализа при написании инвестиционного проекта;</li> <li>- навыками принятия стратегических решений по формированию инвестиционной политики.</li> </ul>
3	ПК-12	способность разрабатывать варианты управленческих	<ul style="list-style-type: none"> <li>- процесс разработки и обоснования инвестиционных решений;</li> <li>- основы оценки</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- разрабатывать альтернативные варианты инвестиционных решений</li> <li>- обосновывать эффективность</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками разработки и обоснования инвестиционных проектов</li> <li>- навыками управления</li> </ul>

		решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности	эффективности инвестиционного проекта	инвестиционных проектов	инвестиционных рисков
--	--	---	---------------------------------------	-------------------------	-----------------------

## 2.5 Карта компетенций дисциплины

КАРТА КОМПЕТЕНЦИЙ ДИСЦИПЛИНЫ					
НАИМЕНОВАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ					
Цель дисциплины	является формирование общепрофессиональных и профессиональных компетенций в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика; а также формирование комплексов знаний, умений и владений, в совокупности обеспечивающих эффективное управление инвестициями и принятие верных инвестиционных решений.				
В процессе освоения данной дисциплины студент формирует и демонстрирует следующие					
Общепрофессиональные компетенции:					
КОМПЕТЕНЦИИ		Перечень компонентов	Технологии формирования	Формы оценочного средства	Уровни освоения компетенции
ИНДЕКС	ФОРМУЛИРОВКА				
ОПК-3	способность принимать организационно-управленческие решения	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- процесс принятия инвестиционных решений;</li> <li>- методы управления реальными инвестициями</li> <li>- методы управления финансовыми инвестициями;</li> </ul> <p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- определять возможные решения проблем, связанных с инвестиционным процессом;</li> <li>- анализировать выявленные проблемы реализации инвестиционного проекта;</li> <li>- принимать решения относительно формирования портфеля ценных бумаг</li> </ul> <p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками составления инвестиционного проекта;</li> <li>- навыками принятия решений относительно источников финансирования инвестиционного проекта;</li> </ul>	Практические занятия; Самостоятельная работа	-собеседование - дискуссия - зачет.	<p><b>ПОРОГОВЫЙ</b> Обладает знаниями относительно процесса принятия управленческих решений в области управления инвестициями</p> <p><b>ПОВЫШЕННЫЙ</b> Обладает необходимыми знаниями, умениями и навыками по принятию решений в процессе разработки инвестиционного проекта</p>

		- навыками управления инвестиционным портфелем			
Профессиональные компетенции:					
КОМПЕТЕНЦИИ		Перечень компонентов	Технологии формирования	Форма оценочного средства	Уровни освоения компетенции
ИНДЕКС	ФОРМУЛИРОВКА				
ПК-8	способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- источники информации для управления инвестициями;</li> <li>- основы макроэкономического анализа на финансовом рынке;</li> <li>- взаимосвязь между фундаментальными факторами и динамикой на финансовом рынке на финансовом рынке</li> </ul> <p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять сбор аналитических материалов для фундаментального анализа;</li> <li>- проводить оценку полученной информации в области инвестиционной политики;</li> <li>- выявлять приоритетные направления для принятия стратегических решений в сфере инвестиционной политики</li> </ul> <p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками применения методов фундаментального анализа;</li> <li>- навыками применения полученных результатов анализа при написании инвестиционного проекта;</li> <li>- навыками принятия стратегических решений по формированию инвестиционной политики.</li> </ul>	Практические занятия; Самостоятельная работа	-собеседование - дискуссия - зачет.	<p><b>ПОРОГОВЫЙ</b></p> <p>Знает источники получения, методы сбора и обработки аналитических материалов, необходимых для управления инвестициями</p> <p><b>ПОВЫШЕННЫЙ</b></p> <p>Обладает необходимыми знаниями в области подготовки материалов для принятия инвестиционных решений и владеет навыками принятия стратегических решений на уровне фирмы, региона или отрасли по разработке инвестиционной политики и формированию инвестиционного климата.</p>

ПК-12	<p>способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности</p>	<p><u>Знать:</u>  - процесс разработки и обоснования инвестиционных решений;  - основы оценки эффективности инвестиционного проекта</p> <p><u>Уметь:</u>  - разрабатывать альтернативные варианты инвестиционных решений  - обосновывать эффективность инвестиционных проектов</p> <p><u>Владеть:</u>  - навыками разработки и обоснования инвестиционных проектов  - навыками управления инвестиционных рисков</p>	<p>Практические занятия;  Самостоятельная работа</p>	<p>-собеседование  - дискуссия  - зачет.</p>	<p><b>ПОРОГОВЫЙ</b>  Обладает необходимыми знаниями относительно процесса разработки и обоснования управленческих решений в области управления инвестициями</p> <p><b>ПОВЫШЕННЫЙ</b>  Обладает необходимыми знаниями, умениями и навыками по принятию решений в процессе разработки инвестиционного проекта и их обоснования по критериям социальной и экономической эффективности</p>
-------	--	---	--	--	--

## ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

### 1. ОБЪЕМ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры	
		№2	часов
1. Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)	32	32	
В том числе:			
Лекции (Л)	-	-	
Практические занятия (ПЗ), семинары (С)	32	32	
Лабораторные работы (ЛР)	-	-	
2. Самостоятельная работа студента (всего)	76	76	
В том числе			
<i>СРС в семестре:</i>			
Изучение литературы и лекционного материала по дисциплине;	30	30	
Подготовка к дискуссии	22	22	
Подготовка к собеседованию	24	24	
<i>СРС в период сессии:</i>	-	-	
Вид промежуточной аттестации	зачет (З), зачет с оценкой (ЗО)	3	3
	экзамен (Э)		
<b>ИТОГО: общая трудоемкость</b>	часов	108	108
	зач. ед.	3	3

Дисциплина реализуется частично с применением дистанционных образовательных технологий (Moodle, Zoom).

### 2. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

#### 2.1. Содержание разделов учебной дисциплины

№ семестра	№ раздела	Наименование раздела учебной дисциплины	Содержание раздела в дидактических единицах
2	1	Содержание инвестиционного менеджмента	Сущность и функции инвестиционного менеджмента, инвестиционная деятельность, инвестиционный менеджмент в области финансовых активов, принятие стратегических решений при управлении инвестиционным портфелем



2	2	Фундаментальный анализ рынка	Основные направления экономической политики правительств развитых стран, торговля слухами, макроэкономический анализ, как инструмент принятия стратегических решений на макроуровне, валютные интервенции
2	3	Основы технического анализа	Цель технического анализа, основные понятия, типы графиков, трендовые модели, усреднение цен, трендовые индикаторы.
2	4	Инвестиционный проект, как объект управления	Понятие инвестиционного проекта, капитальные вложения, инвестиционный цикл, ошибки в инвестиционном проектировании, управление инвестиционным проектом
2	5	Оценка эффективности и реализуемости инвестиционного проекта	Оценка бюджетной эффективности проекта, оценка экономической эффективности проекта, оценка эффективности участия в проекте, использование техники Var и реальных опционов для оценки эффективности инвестиционных проектов, принятие стратегических решений по формированию инвестиционной политики
2	6	Инвестиционные риски	Неопределенность и риск при управлении инвестиционным проектом, основные принципы управления риском на фондовом рынке.

## 2.2. Разделы учебной дисциплины, виды учебной деятельности и формы контроля

№ семестра	№ раздела	Наименование раздела учебной дисциплины (модуля)	Виды учебной деятельности, включая самостоятельную работу студентов (в часах)					Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)
			Л	ЛР	ПЗ	СРС	всего	
2	1	Содержание инвестиционного менеджмента	-	-	4	10	14	Собеседование (2 неделя)
2	2	Фундаментальный анализ рынка	-	-	4	12	16	Дискуссия (4 неделя)
2	3	Основы технического анализа	-	-	6	14	20	Собеседование (7 неделя)
2	4	Инвестиционный проект, как объект управления	-	-	6	14	20	Дискуссия (10 неделя)
2	5	Оценка эффективности и реализуемости инвестиционного проекта	-	-	6	12	18	Собеседование (13 неделя)
2	6	Инвестиционные риски	-	-	6	14	20	Дискуссия (16 неделя)
		<b>ИТОГО за семестр</b>	-	-	<b>32</b>	<b>76</b>	<b>108</b>	<b>Зачет</b>
		<b>ИТОГО</b>	-	-	<b>32</b>	<b>76</b>	<b>108</b>	

2.3. Лабораторный практикум не предусмотрен.

2.4 Примерная тематика курсовых работ (не предусмотрены).

### 3. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТА

#### 3.1. Виды СРС

№	№	Наименование раздела учебной дисциплины (модуля)	Виды СРС	Всего часов
2	1	Содержание инвестиционного менеджмента	- Изучение литературы и лекционного материала по дисциплине; - Подготовка к дискуссии - Подготовка к собеседованию	4 2 4
2	2	Фундаментальный анализ рынка	- Изучение литературы и лекционного материала по дисциплине; - Подготовка к дискуссии - Подготовка к собеседованию	4 4 4
2	3	Основы технического анализа	- Изучение литературы и лекционного материала по дисциплине; - Подготовка к дискуссии - Подготовка к собеседованию	6 4 4
2	4	Инвестиционный проект, как объект управления	- Изучение литературы и лекционного материала по дисциплине; - Подготовка к дискуссии - Подготовка к собеседованию	6 4 4
2	5	Оценка эффективности и реализуемости инвестиционного проекта	- Изучение литературы и лекционного материала по дисциплине; - Подготовка к дискуссии - Подготовка к собеседованию	4 4 4
2	6	Инвестиционные риски	- Изучение литературы и лекционного материала по дисциплине; - Подготовка к дискуссии - Подготовка к собеседованию	6 4 4
<b>ИТОГО в семестре</b>				<b>76</b>

#### 3.2. График работы студента

##### Семестр № 2

Форма оценочного средства	Условное обозначение	Номер недели															
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Собеседование	Сб		+					+						+			
Дискуссия	Дис				+						+						+

### 3.3. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Для оптимизации организации и повышения качества обучения студентам рекомендуется руководствоваться следующими методическими рекомендациями, размещёнными на официальном сайте:

1. Мартишина Н.В. Электронный образовательный ресурс «Самостоятельная работа студентов»: свидетельство о регистрации ресурса № 20418 / Мартишина Н.В., Еремкина О.В.; Ряз. гос. ун-т им. С.А. Есенина. – Дата регистрации 21.10.2014. – Объем 196 Мб (200704 Кб).

2. Мишакова Н. А., Истомина Т. И., Енькова М. О. Организация самостоятельной работы студентов. Методические рекомендации для преподавателей и студентов. - Редакционно-издательский центр РГУ имени С. А. Есенина, Рязань, 2014 г., - 40 с.

### 4. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (см. Фонд оценочных средств)

4.1 Рейтинговая система оценки знаний по дисциплине не используется

## 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

### 5.1. Основная литература

№ п/п	Автор (ы), наименование, место издания и издательство, год	Используется при изучении разделов	Семестр	Количество экземпляров	
				В библиотеке	На кафедре
1	2	3	4	5	6
1.	Алиев, А.Т. Управление инвестиционным портфелем [Электронный ресурс]: учебное пособие / А.Т. Алиев, К.В. Сомик. - Москва: Дашков и К, 2015. - 159 с. - Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=229277">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=229277</a> (дата обращения: 27.08.2020).	1-3	2	ЭБС	
2.	Борисова, О.В. Инвестиции: в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. - Москва: Юрайт, 2017. - 309 с. - Режим доступа: <a href="https://biblio-online.ru/book/38120E97-38D7-4A15-B427-9FB9F179B343/investicii-v-2-t-t-2-investicionnyy-menedzhment">https://biblio-online.ru/book/38120E97-38D7-4A15-B427-9FB9F179B343/investicii-v-2-t-t-2-investicionnyy-menedzhment</a> (дата обращения: 27.08.2020).	1-6	2	ЭБС	

### 5.2. Дополнительная литература

№ п/п	Автор (ы), наименование, место издания и издательство, год	Используется при изучении разделов	Семестр	Количество экземпляров	
				В библиотеке	На кафедре
1	2	3	4	5	6

1.	Борисова, О.В. Инвестиции: в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. - Москва: Юрайт, 2017. - 309 с. - Режим доступа: <a href="https://biblio-online.ru/book/38120E97-38D7-4A15-B427-9FB9F179B343/investicii-v-2-t-t-2-investicionnyu-menedzhment">https://biblio-online.ru/book/38120E97-38D7-4A15-B427-9FB9F179B343/investicii-v-2-t-t-2-investicionnyu-menedzhment</a> (дата обращения: 27.08.2020).	4,5,6	2	ЭБС
2.	Воробьева, Т.В. Управление инвестиционным проектом [Электронный ресурс] / Т.В. Воробьева. - 2-е изд., испр. - Москва: Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ», 2016. - 147 с. - Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=429013">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=429013</a> (дата обращения: 27.08.2020).	1,4,5	2	ЭБС
3.	Воронцовский, А. В. Управление рисками [Электронный ресурс]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А.В. Воронцовский. - Москва: Юрайт, 2017. - 414 с. - Режим доступа: <a href="https://biblio-online.ru/book/E098C311-CAA9-4FD5-AC72-5F801419DD64/upravlenie-riskami">https://biblio-online.ru/book/E098C311-CAA9-4FD5-AC72-5F801419DD64/upravlenie-riskami</a> (дата обращения: 27.08.2020).	6	2	ЭБС
4.	Игошин, Н.В. Инвестиции: организация, управление, финансирование [Электронный ресурс]: учебник / Н.В. Игошин. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: Юнити-Дана, 2015. - 447 с. - Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=114527">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=114527</a> (дата обращения: 27.08.2020).	1-6	2	ЭБС
5.	Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс] / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - 9-е изд. - Москва: Дашков и К, 2014. - 544 с. - Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=426438">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=426438</a> (дата обращения: 27.08.2020).	6	2	ЭБС

### 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: 27.08.2020).
2. ГАРАНТ [Электронный ресурс]: справочно-правовая система. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).
3. КОДЕКС [Электронный ресурс]: информационно-правовая система. – Режим доступа: <http://www.kodeks.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).
4. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.consultan.ru>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).
5. Научная библиотека РГУ имени С. А. Есенина [Электронный ресурс]: сайт. – Режим доступа: <http://library.rsu.edu.ru>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).
6. Университетская библиотека ONLINE [Электронный ресурс]: электронная библиотека. – Доступ к полным текстам по паролю. – Режим доступа: <http://biblioclub.ru/> (дата обращения: 27.08.2020).
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: 27.08.2020).

8. Юрайт [Электронный ресурс]: электронная библиотека. – Доступ к полным текстам по паролю. – Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru> (дата обращения: 27.08.2020).

#### **5.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины:**

1. eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: научная электронная библиотека. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

2. International Finance Corporation and the World Bank. Doing Business [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://russian.doingbusiness.org/rankings>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

3. Вестник инноваций и венчурного рынка Venture News [Электронный ресурс]: информационно-аналитический портал. – Режим доступа: <http://www.venture-news.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

4. Информационный ресурс биржевой аналитики РБК QUOTE [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

5. Информационный ресурс РБК [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/economics/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

6. КиберЛенинка [Электронный ресурс]: научная электронная библиотека. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

7. Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <https://equity.today/fitch-ratings.html>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

8. Менеджмент и бизнес-администрирование [Электронный ресурс]: специализированное научно-практическое издание. – Режим доступа: <http://www.mba-journal.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

9. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <https://www.minfin.ru/ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

10. Министерство экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://economy.gov.ru/minec/main>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

11. Национальная ассоциация бизнес-ангелов (НАБА) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://rusangels.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

12. Национальное рейтинговое агентство [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.ra-national.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

13. Рейтинговое агентство Эксперт РА [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <https://raexpert.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

14. РИСК-АКАДЕМИЯ [Электронный ресурс]: информационный сайт. – Режим доступа: <https://www.risk-academy.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

15. Российская газета [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <https://rg.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

16. Сервер органов государственной власти Российской Федерации [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.gov.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

17. Федеральная налоговая служба [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <https://www.nalog.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

18. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

19. Федеральная таможенная служба [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.customs.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

20. Эколого-энергетическое рейтинговое агентство Интерфакс-ЭРА [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <https://interfax-era.ru/>, свободный (дата обращения: 27.08.2020).

## **6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**6.1. Требования к аудиториям (помещениям, местам) для проведения занятий:** лекционная аудитория с наличием презентационного оборудования и выходом в Интернет; компьютерный класс с наличием презентационного оборудования и выходом в Интернет.

**6.2. Требования к оборудованию рабочих мест преподавателя и обучающихся:** видеопроектор, ноутбук, переносной экран. В компьютерном классе: выход в Интернет, установлены средства MS Office: Word, Excel, Power Point и др.

**6.3. Требования к специализированному оборудованию:** отсутствуют.

## **7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ (Заполняется только для стандарта ФГОС ВПО)**

### **8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

<b>Вид учебных занятий</b>	<b>Организация деятельности студента</b>
Практические занятия (семинар)	Подготовка к каждому практическому занятию должна начинаться с ознакомления с планом семинарского занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений студенту можно самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме семинара и по возможности подготовить по нему презентацию. Если предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или письменно). При подготовке к семинарским занятиям, необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом (указать текст из источника и др.), прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме и др.
Подготовка к зачету	При подготовке к зачету необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др. Готовясь к зачету, студент ликвидирует имеющиеся пробелы в знаниях, углубляет, систематизирует и упорядочивает свои знания.

## 9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине:

- чтение лекций с использованием слайд-презентаций, графических объектов, схем и образцов (через Интернет);
- распространение самостоятельных заданий и консультирование посредством электронной почты и социальной сети ВКонтакте;
- консультирование обучающихся по подготовке к семинарскому занятию посредством электронной почты и социальной сети ВКонтакте.

## 10. ТРЕБОВАНИЯ К ПРОГРАММНОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

### Стандартный набор ПО (в компьютерных классах):

Название ПО	№ лицензии
Операционная система WindowsPro	Договор №65/2019 от 02.10.2019
Антивирус Kaspersky Endpoint Security	Договор № 14-ЗК-2020 от 06.07.2020г.
Офисное приложение Libre Office	Свободно распространяемое ПО
Архиватор 7-zip	Свободно распространяемое ПО
Браузер изображений Fast Stone ImageViewer	Свободно распространяемое ПО
PDF ридер Foxit Reader	Свободно распространяемое ПО
Медиа проигрыватель VLC media player	Свободно распространяемое ПО
Запись дисков Image Burn	Свободно распространяемое ПО
DJVU браузер DjVuBrowser Plug-in	Свободно распространяемое ПО

### Стандартный набор ПО (для кафедральных ноутбуков):

Название ПО	№ лицензии
Операционная система Windows <sup>1</sup>	
Антивирус Kaspersky Endpoint Security	Договор № 14-ЗК-2020 от 06.07.2020г.
Офисное приложение Libre Office	Свободно распространяемое ПО
Архиватор 7-zip	Свободно распространяемое ПО
Браузер изображений Fast Stone ImageViewer	Свободно распространяемое ПО
PDF ридер Foxit Reader	Свободно распространяемое ПО
Медиа проигрыватель VLC media player	Свободно распространяемое ПО
Запись дисков Image Burn	Свободно распространяемое ПО
DJVU браузер DjVuBrowser Plug-in	Свободно распространяемое ПО

При реализации дисциплины с применением (частичным применением) дистанционных образовательных технологий используются: вебинарная платформа Zoom (договор б/н от 10.10.2020г.); система электронного обучения Moodle (свободно распространяемое ПО).

---

<sup>1</sup> Информация об операционной системе Windows, установленной на кафедральных ноутбуках, размещена на лицензионных наклейках на ноутбуках.

## Приложение 1

### Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

#### *Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» для промежуточного контроля успеваемости*

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины (результаты по разделам)	Код контролируемой компетенции) или её части)	Наименование оценочного средства
1.	Содержание инвестиционного менеджмента	ОПК3 ПК8 ПК12	- зачет.
2.	Фундаментальный анализ рынка		- зачет.
3.	Основы технического анализа		- зачет.
4.	Инвестиционный проект, как объект управления		- зачет.
5	Оценка эффективности и реализуемости инвестиционного проекта		- зачет.
6	Инвестиционные риски		- зачет.

### ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОБУЧЕНИЯ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

Индекс компетенции	Содержание компетенции	Элементы компетенции	Индекс элемента
ОПК-3	способность принимать организационно-управленческие решения	<b>знать</b>	
		- процесс принятия инвестиционных решений;	ОПК3 31
		- методы управления реальными инвестициями;	ОПК3 32
		- методы управления финансовыми инвестициями;	ОПК3 33
		<b>уметь</b>	
		- определять возможные решения проблем, связанных с инвестиционным процессом;	ОПК3 У1
		- анализировать выявленные проблемы реализации инвестиционного проекта;	ОПК3 У2
		- принимать решения относительно формирования портфеля ценных бумаг;	ОПК3 У3
		<b>владеть</b>	
- навыками составления	ОПК3 В1		



		инвестиционного проекта;	
		- навыками принятия решений относительно источников финансирования инвестиционного проекта;	ОПК3 В2
		- навыками управления инвестиционным портфелем;	ОПК3 В3
ПК-8	способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	<b>знать</b>	
		- источники информации для управления инвестициями;	ПК8 З1
		- основы макроэкономического анализа на финансовом рынке;	ПК8 З2
		- взаимосвязь между фундаментальными факторами и динамикой на финансовом рынке;	ПК8 З3
		<b>уметь</b>	
		- осуществлять сбор аналитических материалов для фундаментального анализа;	ПК8 У1
		- проводить оценку полученной информации в области инвестиционной политики;	ПК8 У2
		- выявлять приоритетные направления для принятия стратегических решений в сфере инвестиционной политики;	ПК8 У3
		<b>владеть</b>	
		- навыками применения методов фундаментального анализа;	ПК8 В1
		- навыками применения полученных результатов анализ при написании инвестиционного проекта;	ПК8 В2
		- навыками принятия стратегических решений по формированию инвестиционной политики	ПК8 В3
ПК-12	способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности	<b>знать</b>	
		процесс разработки и обоснования инвестиционных решений;	ПК12 З1
		основы оценки эффективности инвестиционного проекта	ПК12 З2
		<b>уметь</b>	
		разрабатывать альтернативные варианты инвестиционных решений	ПК12 У1
		обосновывать эффективность	ПК12 У2

	инвестиционных проектов	
	<b>владеть</b>	
	навыками разработки и обоснования инвестиционных проектов	ПК12 В1
	навыками управления инвестиционных рисков	ПК12 В2

**КОМПЛЕКТ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ  
(ЗАЧЕТ)**

	Содержание оценочного средства	Индекс оцениваемой компетенции и ее элементов
1.	Сущность и функции инвестиционного менеджмента	ОПК3 31, ОПК3 32, ПК8 У1, ПК8 У3, ПК8 В3
2.	Инвестиционная деятельность предприятия	ОПК3 31, ОПК3 32, ПК8 У1, ПК8 У3, ПК8 В3
3.	Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов	ОПК3 31, ОПК3 33, ПК8 У1, ПК8 У3, ПК8 В3
4.	Управление инвестиционным портфелем	ОПК3 31, ОПК3 33, ОПК3 У3, ОПК3 В3, ПК8 У1, ПК8 В3, ПК12 У1, ПК12 У2, ПК12 В1, ПК12 В2
5.	Основные направления экономической политики правительств развитых стран	ОПК3 31, ОПК3 У1, ПК8 31, ПК8 32, ПК8 У1, ПК8 В3
6.	Торговля слухами	ОПК3 31, ОПК3 У1, ПК8 31, ПК8 32, ПК8 У1
7.	Макроэкономический анализ при принятии стратегических решений в инвестиционной политике	ОПК3 31, ОПК3 У1, ПК8 31, ПК8 32, ПК8 33, ПК8 У1, ПК8 У3, ПК8 В3, ПК8 В1
8.	Валютные интервенции	ОПК3 31, ОПК3 У1, ПК8 31, ПК8 У1, ПК8 У3, ПК8 В1
9.	Основные понятия технического анализа	ОПК3 31, ОПК3 У3, ПК8 31, ПК8 33, ПК8 У1
10.	Цель технического анализа	ОПК3 31, ОПК3 У3, ПК8 31
11.	Типы графиков и трендовые модели в техническом анализе	ОПК3 31, ОПК3 У1, ОПК3 У3, ОПК3 В3, ПК8 33, ПК8 33, ПК8 У2
12.	Усреднение цен в техническом анализе	ОПК3 31, ОПК3 У1, ОПК3 У3, ОПК3 В3, ПК8 33, ПК8 У2
13.	Трендовые индикаторы технического анализа	ОПК3 31, ОПК3 В3, ПК8 33, ПК8 У2
14.	Понятие инвестиционного проекта и капитальных вложений	ОПК3 31, ОПК3 32, ОПК3 В1, ОПК3 В2, ПК8 31, ПК8 В2 ПК12 31
15.	Составляющие инвестиционного проекта	ОПК3 31, ОПК3 32, ОПК3 В1, ОПК3 В2, ПК8 31, ПК8 В2, ПК12 31, ПК12 32
16.	Инвестиционный цикл	ОПК3 31, ОПК3 У1, ОПК3

		В1, ОПК3 В2, ПК8 У3, ПК8 В1
17.	Ошибки в инвестиционном проектировании	ОПК3 31, ОПК3 У1, ОПК3 У2, ОПК3 В1, ОПК3 В2, ПК8 У3, ПК8 В1, ПК8 В2
18.	Принципы управление инвестиционным проектом	ОПК3 31, ОПК3 32, ОПК3 В1, ОПК3 В2, ПК8 У1, ПК8 В1 ПК12 31, ПК12 32
19.	Особенности управления инвестиционным проектом на различных его этапах	ОПК3 31, ОПК3 32, ОПК3 В1, ОПК3 В2, ПК8 У1, ПК8 В1 ПК12 31, ПК12 32
20.	Оценка бюджетной эффективности проекта для принятия стратегических решений в рамках инвестиционной политики	ОПК3 31, ОПК3 У2, ПК8 У2, ПК8 В2, ПК8 У3, ПК8 В3 ПК12 32, ПК12 У2
21.	Оценка экономической эффективности проекта для принятия стратегических решений в рамках инвестиционной политики	ОПК3 31, ОПК3 У2, ПК8 У2, ПК8 В2, ПК8 У3, ПК8 В3 ПК12 У2, ПК12 В1
22.	Оценка эффективности участия в проекте для принятия стратегических решений в рамках инвестиционной политики	ОПК3 31, ОПК3 У2, ПК8 У2, ПК8 В2, ПК8 У3, ПК8 В3, ПК12 У2, ПК12 В1
23.	Использование техники Vaг для оценки эффективности инвестиционных проектов	ОПК3 31, ОПК3 У1, ОПК3 У2, ПК8 У2, ПК8 В2, ПК12 У2, ПК12 В1
24.	Использование реальных опционов для оценки эффективности инвестиционных проектов	ОПК3 31, ОПК3 У1, ОПК3 У2, ПК8 У2, ПК8 В2, ПК12 У2, ПК12 В1
25.	Неопределенность и риск при управлении инвестиционным проектом	ОПК3 31, ОПК3 У1, ОПК3 У2, ПК8 В2
26.	Управление рисками на фондовом рынке.	ОПК3 31, ОПК3 У1, ОПК3 У3, ОПК3 В3, ПК8 В2, ПК12 В2

Результаты выполнения обучающимся заданий на зачете оцениваются по шкале «зачтено» - «не зачтено».

В основе оценивания лежат критерии порогового и повышенного уровня характеристик компетенций или их составляющих частей, формируемых на учебных занятиях по дисциплине Инвестиционный менеджмент (Таблица 2.5 рабочей программы дисциплины.

«Зачтено» - оценка соответствует повышенному уровню и выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос или выполнении заданий, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.

«Не зачтено» - оценка выставляется обучающемуся, который не достигает порогового уровня, демонстрирует непонимание проблемы, не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.

**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

«31» августа 2020 г.

**Аннотация рабочей программы дисциплины  
Инвестиционный менеджмент**

Направление подготовки  
38.04.01 «Экономика»

Направленность (профиль)  
«Экономика фирмы и отраслевых рынков»

Квалификация  
магистр

Форма обучения  
очная

Рязань, 2020

### 1. Цель освоения дисциплины

Целью освоения учебной дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является формирование общепрофессиональных и профессиональных компетенций в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика; а также формирование комплексов знаний, умений и владений, в совокупности обеспечивающих эффективное управление инвестициями и принятие верных инвестиционных решений.

### 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина относится к вариативной части Блока 1.

Дисциплина изучается на 1 курсе (во 2 семестре)

### 3. Трудоемкость дисциплины: 3 зачетных единицы, 108 академических часов.

### 4. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

№ 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 (навыками)
1	ОПК-3	способность принимать организационно-управленческие решения	- процесс принятия инвестиционных решений; - методы управления реальными инвестициями - методы управления финансовыми инвестициями;	- определять возможные решения проблем, связанных с инвестиционным процессом; - анализировать выявленные проблемы реализации инвестиционного проекта; - принимать решения относительно формирования портфеля ценных бумаг	- навыками составления инвестиционного проекта; - навыками принятия решений относительно источников финансирования инвестиционного проекта; - навыками управления инвестиционным портфелем
2	ПК-8	способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в	- источники информации для управления инвестициями; - основы макроэкономич	- осуществлять сбор аналитических материалов для фундаментального анализа; - проводить оценку	- навыками применения методов фундаментального анализа; - навыками применения

		области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	еского анализа на финансовом рынке; - взаимосвязь между фундаментальными факторами и динамикой на финансовом рынке	полученной информации в области инвестиционной политики; - выявлять приоритетные направления для принятия стратегических решений в сфере инвестиционной политики	полученных результатов анализа при написании инвестиционного проекта; - навыками принятия стратегических решений по формированию инвестиционной политики.
3	ПК-12	способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности	- процесс разработки и обоснования инвестиционных решений; - основы оценки эффективности инвестиционного проекта	- разрабатывать альтернативные варианты инвестиционных решений - обосновывать эффективность инвестиционных проектов	- навыками разработки и обоснования инвестиционных проектов - навыками управления инвестиционных рисков

## 5. Форма промежуточной аттестации и семестр прохождения Зачет (2 семестр)

Дисциплина реализуется частично с применением дистанционных технологий.