

# ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ

## 1. Цель освоения дисциплины

Формирование базовых теоретических знаний и практических навыков по инвестированию в реальные и финансовые активы и практических навыков по анализу, оценке и отбору для реализации реальных инвестиционных проектов.

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционное управление» относится к вариативной части блока дисциплин.

Для освоения дисциплины «Инвестиционное управление» обучающиеся используют знания, умения, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплин «Бухгалтерская финансовая отчетность», «Бухгалтерский учет», «Инвестиции и инвестиционный анализ», «Макроэкономика», «Математика», «Микроэкономика», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение», «Основы страхового дела», «Специальные налоговые режимы», «Финансы организации», «Экономика организации», «Экономический анализ», «Анализ хозяйственной деятельности организации», «Аудит», «Бухгалтерский учет в сфере образования», «Государственное регулирование экономики», «Инновационный менеджмент», «Корпоративные финансы», «Лабораторный практикум по бухгалтерскому учету», «Учет затрат, калькулирование и бюджетирование», «Электронная отчетность».

Освоение данной дисциплины является необходимой основой для последующего изучения дисциплин «1С:Бухгалтерия», «Бухгалтерский учет в коммерческих организациях», «Бухгалтерский учет в сфере образования», «Валютно-финансовый дилинг», «Налоговое планирование и консультирование», «Налоговый учет и отчетность», прохождения практик «Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности», «Преддипломная практика».

## 3. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины выпускник должен обладать следующими компетенциями:

- способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК-3);
- способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3).

**В результате изучения дисциплины обучающийся должен:**

### *знать*

- основы инвестирования и планирования инвестиционной деятельности;
- принципы, методы и формы управления инвестиционным проектом;
- основные принципы и методы принятия инвестиционного решения;
- классификации инвестиционных рисков и подходы к управлению ими;

### *уметь*

- планировать инвестиционную деятельность;
- разрабатывать инвестиционную стратегию;
- оптимизировать структуру источников финансирования;

– осуществлять оценку эффективности инвестиционных проектов, в том числе в условиях риска и неопределенности и с учетом инфляции;

#### ***владеть***

– методами реализации управленческих функций в сфере инвестиционной деятельности предприятий;  
– навыками планирования, создания и реализации инвестиционных проектов;  
– современным инструментарием разработки структуры инвестиционных источников;  
– методами оценки влияния факторов инвестиционной среды на выбор инвестиционных решений организации.

### **4. Общая трудоёмкость дисциплины и её распределение**

количество зачётных единиц – 4,

общая трудоёмкость дисциплины в часах – 144 ч. (в т. ч. аудиторных часов – 26 ч., СРС – 109 ч.),

распределение по семестрам – 4 курс, лето, 5 курс, зима,  
форма и место отчётности – экзамен (5 курс, зима).

### **5. Краткое содержание дисциплины**

Теоретико-методологические основы инвестиционного управления.

Экономическая сущность инвестиций. Основные характеристики, формирующие сущность инвестиций. Виды инвестиций. Инвестиционная деятельность и ее особенности. Объекты и субъекты инвестиционного управления. Цели и задачи. Функции и механизм инвестиционного управления. Структура управления инвестиционной деятельностью. Функциональное построение центров управления инвестиционной деятельностью. Система информационного обеспечения инвестиционного управления. Основные пользователи инвестиционной информации. Нормативно-регулирующие показатели. Показатели, характеризующие уровень инвестиционной активности предприятия в целом. Системы и методы инвестиционного анализа: горизонтальный инвестиционный анализ; вертикальный инвестиционный анализ; сравнительный инвестиционный анализ; анализ финансовых коэффициентов; интегральный анализ. Системы и методы инвестиционного планирования. Системы и методы внутреннего инвестиционного контроля. Методический инструментарий инвестиционного управления

Управление и оценка реальных инвестиций.

Инвестиционная стратегия предприятия. Соподчиненность инвестиционной стратегии с другими стратегиями предприятия. Роль инвестиционной стратегии в обеспечении эффективного развития предприятия. Оценка инвестиционной стратегии и управление ее реализацией. Основы управления инвестиционными проектами. Понятие и виды инвестиционных проектов. Основные формы реального инвестирования. Инвестиционный проект как основной объект финансового управления реальными инвестициями. Стратегия финансирования проекта. Внутренне и внешнее финансирование. Финансирование за счет выпуска акций. Финансирование с привлечением заемного капитала. Структура капитала и финансовая среда. Увеличение стоимости компании

Управление и оценка финансовых инвестиций.

Понятие и классификация финансовых инвестиций. Сделки, совершаемые с инвестиционными ценными бумагами. Инвестиционные качества ценных бумаг, их оценка. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг эмитента. Максимизация стоимости активов и принятие финансовых решений. Оценка инвестиционных качеств отдельных финансовых инструментов инвестирования. Управление формированием и реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций. Понятие портфеля финансовых

инвестиций и классификация его видов. Формирование портфеля финансовых инвестиций на основе современной портфельной теории. Оперативное управление реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций. Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия. Классификация инвестиционных ресурсов и методы управления их формированием. Методы прогнозирования общего объема инвестиционных ресурсов. Источники формирования инвестиционных ресурсов

Управление риском и портфельная теория.

Определение риска. Виды риска в зависимости от источников его происхождения.

Управление рисками инвестирования. Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их снижения. Формы нейтрализации негативных последствий инвестиционных рисков

## **6. Разработчик**

Насонова Людмила Ивановна, кандидат экономических наук, доцент кафедры технологии, экономики образования и сервиса ФГБОУ ВО «ВГСПУ».