

МИНПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Волгоградский государственный социально-педагогический университет»
Институт технологии, экономики и сервиса
Кафедра технологии, экономики образования и сервиса



Инвестиционное управление

Программа учебной дисциплины

Направление 38.03.01 «Экономика»

Профили «Бухгалтерский учет», «анализ и аудит»

очно-заочная форма обучения

Волгоград
2022

Обсуждена на заседании кафедры технологии, экономики образования и сервиса
« 16» мая 2022г., протокол № 8

Заведующий кафедрой _____ Жадаев Ю.А. « 16»мая 2022 г.
(подпись) (зав. кафедрой) (дата)

Рассмотрена и одобрена на заседании учёного совета института технологии, экономики и
сервиса « 17» мая 2022 г. , протокол № 9

Председатель учёного совета д.э.н., проф. Шохнех А.В. _____ « 17» мая 2022 г.
(подпись) (дата)

Утверждена на заседании учёного совета ФГБОУ ВО «ВГСПУ»
« 30 » мая 2022 г. , протокол № 13

Отметки о внесении изменений в программу:

Лист изменений № _____
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

Лист изменений № _____
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

Лист изменений № _____
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

Разработчики:

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

Программа дисциплины «Инвестиционное управление» соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (утверждён приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. N 954) и базовому учебному плану по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили «Бухгалтерский учет», «анализ и аудит»), утверждённому Учёным советом ФГБОУ ВО «ВГСПУ» (от 30 мая 2022 г., протокол № 13).

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 «Анализ финансовой отчетности», «Бухгалтерский учет», «Инвестиции и инвестиционный анализ», «История (история России, всеобщая история)», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение», «Основы страхового дела», «Статистика», «Философия», «Финансово-хозяйственное планирование и оценка бизнеса», «Финансы», «Финансы организации», «Эконометрика», «Экономика управления персоналом», «Экономический анализ», «Автоматизированные системы обработки управленческой информации», «Анализ хозяйственной деятельности организации», «Аудит», «Бизнес-анализ», «Бизнес-графика и презентационные технологии», «Бухгалтерский учет в коммерческих организациях», «Государственное регулирование экономики», «Деньги, кредит, банки», «Инновационный менеджмент», «Информатика», «Конфликтология», «Концепции современного естествознания», «Культурология», «Лабораторный практикум по бухгалтерскому учету», «Налоговое планирование и консультирование», «Налоговый аудит», «Налоговый учет и отчетность», «Основы аудита», «Оценка эффективности деятельности организации», «Предпринимательское право», «Риск-менеджмент», «Социология», «Судебно-бухгалтерская экспертиза», «Тайм-менеджмент», «Теория организации», «Управление человеческими ресурсами», «Учет затрат, калькулирование и бюджетирование», «Финансовое право», «Электронная отчетность», прохождения практики «Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков».

Освоение данной дисциплины является необходимой основой для последующего изучения дисциплины «Налоговый контроль и администрирование», 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:

- способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач (УК-1);
- способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10);
- способность оценивать эффективность производственной и финансово-экономической деятельности предприятий (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. Объём дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		8
Аудиторные занятия (всего)	20	20
В том числе:		
Лекции (Л)	10	10
Практические занятия (ПЗ)	10	10
Лабораторные работы (ЛР)	–	–
Самостоятельная работа	97	97
Контроль	27	27
Вид промежуточной аттестации		ЭК
Общая трудоемкость	часы	144
	зачётные единицы	4

5. Содержание дисциплины**5.1. Содержание разделов дисциплины**

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
1	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

		<p>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</p>
2	Управление и оценка реальных инвестиций	<p>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</p>
3	Управление и оценка финансовых инвестиций	<p>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</p>
4	Управление риском и портфельная теория	<p>Определение риска. Виды риска в зависимости от источников его происхождения. Управление рисками</p>

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

5.2. Количество часов и виды учебных занятий по разделам дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	СРС	Всего
1	Теоретико-методологические основы инвестиционного управления	3	3	–	37	43
2	Управление и оценка реальных инвестиций	3	3	–	20	26
3	Управление и оценка финансовых инвестиций	3	3	–	20	26
4	Управление риском и портфельная теория	1	1	–	20	22

6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

6.1. Основная литература

1. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 302 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-07049-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/441880>.

2. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 298 с. — (Университеты России). — ISBN 978-5-534-04586-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/bcode/437551>.

3. Борисова, О. В. 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 // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434137> (дата обращения: 30.01.2023)..

4. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15713-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511404> (дата обращения: 30.01.2023)..

5. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15713-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511404> (дата обращения: 30.01.2023).

6.2. Дополнительная литература

1. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций : учебное пособие : Рекомендовано методическим советом Уральского федерального университета для студентов вуза, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 — Экономика / Т. К. Руткаускас [и

др.] ; под общей редакцией Т. К. Руткаускас ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина. — Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2019. — 316 с. — ISBN 978-5-7996-2636-5..

2. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / В. Н. Иванов, Е. Г. Коберник, М. Ю. Маковецкий, Д. В. Рудаков. — Омск : Омский государственный технический университет, 2020. — 119 с. — ISBN 978-5-8149-3027-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/115421.html> (дата обращения: 30.01.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.

3. Игошин, Н. В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н. В. Игошин. — 3-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 448 с. — ISBN 5-238-00769-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/81773.html> (дата обращения: 30.01.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.

4. "Абдулова, С. Ю. Инвестиционный менеджмент: региональный аспект. Ч.1. Теоретические основы : учебное пособие / С. Ю. Абдулова. — Астрахань : Астраханский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2022. — 114 с. — ISBN 978-5-93026-153-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/123433.html> (дата обращения: 30.01.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.

5. Болодурина, М. П. Инвестиции : учебное пособие / М. П. Болодурина. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 355 с. — ISBN 978-5-7410-1949-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/78774.html> (дата обращения: 30.01.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.

7. Ресурсы Интернета

Перечень ресурсов Интернета, необходимых для освоения дисциплины:

1. Электронная библиотечная система IPRBooks. URL: <http://www.iprbookshop.ru>.
2. Портал электронного обучения ВГСПУ. URL: <http://lms.vspu.ru>.
3. Научная электронная библиотека Elibrary. URL: <http://elibrary.ru>.
4. Федеральный портал «Российское образование». URL: <http://www.edu.ru>.

8. Информационные технологии и программное обеспечение

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости):

1. Пакет офисных приложений Microsoft Office: Office Word 2007, Office Excel 2007, Power Point 2007.
2. Методический материал (перечень тематических вопросов, схемы, ситуации, задачи, тесты) для организации групповой и индивидуальной работы студентов на практических занятиях и в рамках выполнения СРС.
3. ИСС КОНСУЛЬТАНТ ПЛЮС.
4. ИСС ГАРАНТ.
5. IBM SPSS STATISTICS BASE.

9. Материально-техническая база

Для проведения учебных занятий по дисциплине «Инвестиционное управление» необходимо следующее материально-техническое обеспечение:

1. Аудитория для проведения лекционных, лабораторных и практических занятий, оснащенная стандартным набором учебной мебели, учебной доской и стационарным или переносным комплексом мультимедийного презентационного оборудования.

2. Методический, наглядный и раздаточный материал для организации групповой и индивидуальной работы обучающихся (схемы, таблицы, образцы анкет, памятки, варианты тестовых заданий и бланки ответов для проведения тестирования в периоды рубежных срезов и др.).

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Дисциплина «Инвестиционное управление» относится к вариативной части блока дисциплин. Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций и проведение практических занятий. Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

Лекционные занятия направлены на формирование глубоких, систематизированных знаний по разделам дисциплины. В ходе лекций преподаватель раскрывает основные, наиболее сложные понятия дисциплины, а также связанные с ними теоретические и практические проблемы, даёт рекомендации по практическому освоению изучаемого материала. В целях качественного освоения лекционного материала обучающимся рекомендуется составлять конспекты лекций, использовать эти конспекты при подготовке к практическим занятиям, промежуточной и итоговой аттестации.

Практические занятия являются формой организации педагогического процесса, направленной на углубление научно-теоретических знаний и овладение методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения учебных действий в сфере изучаемой науки. Практические занятия предполагают детальное изучение обучающимися отдельных теоретических положений учебной дисциплины. В ходе практических занятий формируются умения и навыки практического применения теоретических знаний в конкретных ситуациях путем выполнения поставленных задач, развивается научное мышление и речь, осуществляется контроль учебных достижений обучающихся.

При подготовке к практическим занятиям необходимо ознакомиться с теоретическим материалом дисциплины по изучаемым темам – разобрать конспекты лекций, изучить литературу, рекомендованную преподавателем. Во время самого занятия рекомендуется активно участвовать в выполнении поставленных заданий, задавать вопросы, принимать участие в дискуссиях, аккуратно и своевременно выполнять контрольные задания.

Контроль за качеством обучения и ходом освоения дисциплины осуществляется на основе рейтинговой системы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов. Рейтинговая система предполагает 100-балльную оценку успеваемости студента по учебной дисциплине в течение семестра, 60 из которых отводится на текущий контроль, а 40 – на промежуточную аттестацию по дисциплине. Критериальная база рейтинговой оценки, типовые контрольные задания, а также методические материалы по их применению описаны в фонде оценочных средств по дисциплине, являющемся приложением к данной программе.

11. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Самостоятельная работа обучающихся является неотъемлемой частью процесса обучения в вузе. Правильная организация самостоятельной работы позволяет обучающимся развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивает высокий уровень успеваемости в период обучения, способствует формированию навыков совершенствования профессионального мастерства.

Самостоятельная работа обучающихся во внеаудиторное время включает в себя

подготовку к аудиторным занятиям, а также изучение отдельных тем, расширяющих и углубляющих представления обучающихся по разделам изучаемой дисциплины. Такая работа может предполагать проработку теоретического материала, работу с научной литературой, выполнение практических заданий, подготовку ко всем видам контрольных испытаний, выполнение творческих работ.

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине представлено в рабочей программе и включает в себя:

- рекомендуемую основную и дополнительную литературу;
- информационно-справочные и образовательные ресурсы Интернета;
- оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине.

Конкретные рекомендации по планированию и проведению самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционное управление» представлены в методических указаниях для обучающихся, а также в методических материалах фондов оценочных средств.

12. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств, включающий перечень компетенций с указанием этапов их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания и методические материалы является приложением к программе учебной дисциплины.