

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

1. Цель освоения дисциплины

Сформировать компетенции обучающегося в области методологии и методики инвестиционного анализа, усвоить совокупность знаний в области разработки оценки и управления инвестиционными проектами в организациях.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к вариативной части блока дисциплин.

Для освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» обучающиеся используют знания, умения, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплин «Корпоративное право», «Стратегическое управление», «Стратегическое управление корпорацией», «Школы стратегического менеджмента», прохождения практик «Научно-исследовательская работа», «Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности (Педагогическая)».

Освоение данной дисциплины является необходимой основой для последующего изучения дисциплин «Корпоративные финансы», «SWOT-анализ управления», прохождения практик «Научно-исследовательская работа», «Преддипломная практика».

3. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины выпускник должен обладать следующими компетенциями:

– способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий (УК-1).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

знать

- основные концепции, механизм и инструменты инвестиционного менеджмента;
- методы и способы организации стратегического планирования и реализации развития организации;
- систему управления организациями, подразделениями, группами сотрудников, проектами;

уметь

- профессионально использовать информацию для анализа и выявления возможных перспективных управленческих решений в деятельности организации;
- использовать методы управления активами и собственным и заемным капиталом с целью инвестиционной привлекательности проекта;
- решать задачи исследовательского и проектного характера, связанные с повышением эффективности системы внутреннего контроля в сфере инвестиционного менеджмента;

владеть

- навыками подготовки и проверки документов, участвующих в финансовых операциях в сфере инвестиционного менеджмента;
- современным инструментарием исследования деятельности организации и оценки его потенциала с целью реализации инвестиционного проекта;
- навыками разработки предложений для руководства экономического субъекта по стратегии развития системы внутреннего контроля в экономическом субъекте в сфере инвестиционного менеджмента.

4. Общая трудоёмкость дисциплины и её распределение

количество зачётных единиц – 2,

общая трудоёмкость дисциплины в часах – 72 ч. (в т. ч. аудиторных часов – 18 ч., СРС – 54 ч.),

распределение по семестрам – 3,

форма и место отчётности – зачёт (3 семестр).

5. Краткое содержание дисциплины

Инвестиции и их экономическая сущность. Классификация инвестиций, виды, источники и направления инвестирования.

Теоретические подходы к формированию и развитию инвестиционного менеджмента.

Особенности становления теории инвестиционного менеджмента. Эволюция взглядов и этапы развития инвестиционного менеджмента как самостоятельной области управленческой практики. Инвестиции – понятие, сущностные характеристики. Виды инвестиций: прямые, портфельные, венчурные и прочие. Реальные инвестиции в системе воспроизведенных процессов. Инвестиционная деятельность и политика предприятия: понятие и механизмы ее осуществления. Источники финансирования инвестиционной деятельности и их характеристика. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Специализированные организации на рынке инвестиций. Нормативно-правовая основа инвестиционной деятельности. Бюджет инвестиций предприятия. Система факторов, учитываемых при формировании бюджета инвестиций

Инвестиционный проект, его цель и содержание. Методы инвестирования.

Инвестиционный проект, его определение, основное содержание и назначение. Признаки классификации проектов. Стадии разработки и реализации инвестиционного проекта, принципы его финансирования. Цель и задачи проекта. Техничко-экономическое обоснование проекта. Показатели оценки жизнеспособности проекта. Экспертиза проекта. Основные методы инвестирования (кредитование, акционирование, факторинг, коммерческий и ипотечный кредиты и др.), возможности каждого из них. Кредитование инвестиций, отношения между заемщиком и кредитором возникающие в процессе инвестиционной деятельности. Движение средств в процессе их кредитования, сферы привлечения кредита. Кредитный договор, его основное содержание. Лизинг, как метод инвестирования. Экономическая сущность лизинга. Преимущества финансового лизинга по сравнению с кредитом. Роль лизинга, как финансового механизма, в обновлении основных производственных фондов в условиях дефицита денежных средств у предприятий

Инвестиционная стратегия. Инвестиционная привлекательность организаций.

Инвестиционная политика организации. Инвестиционная стратегия. Структура капитала предприятия. Принципы формирования финансовых источников предприятия. Этапы формирования структуры финансовых источников. Определение реальной стоимости инвестируемых средств (стоимости авансируемого капитала). Расчет стоимости основных элементов инвестиционного капитала: цены банковского кредита, цены корпоративных облигаций, цены текущей задолженности, цены акционерного капитала, цены нераспределенной прибыли. Основные модели расчета цены источника средств «обыкновенные акции». Средневзвешенная стоимость капитала фирмы и ее определение. Предельная стоимость капитала. Направления использования средневзвешенной и предельной стоимости капитала фирмы. Критерии оптимизации структуры финансирования инвестиций предприятия

6. Разработчик

Шохнех Анна Владимировна, доктор экономических наук, профессор кафедры технологии, экономики образования и сервиса ФГБОУ ВО «ВГСПУ».