

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

«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по учебной работе

_____ Ю. А. Жадаев

« 22 » апреля 2024 г.

Инвестиционный менеджмент

Программа учебной дисциплины

Направление 38.04.02 «Менеджмент»

Магистерская программа «Стратегическое управление и бизнес-анализ»

очная форма обучения

Волгоград
2024

Обсуждена на заседании кафедры технологии, экономики образования и сервиса «06» марта 2024 г., протокол № 7.

Заведующий кафедрой _____ Жадаев Ю.А. «06» марта 2024 г.
(подпись) (зав. кафедрой) (дата)

Рассмотрена и одобрена на заседании учёного совета института технологии, экономики и сервиса «19» марта 2024 г., протокол № 10.

Председатель учёного совета _____ Шохнех А.В. «19» марта 2024 г.
(подпись) (директор) (дата)

Утверждена на заседании учёного совета ФГБОУ ВО «ВГСПУ» «22» апреля 2024 г., протокол № 9.

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:

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

Программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент» (утверждён приказом Министерства науки и высшего образования от 12 августа 2020 г. № 952) и базовому учебному плану по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент» (магистерская программа «Стратегическое управление и бизнес-анализ»), утверждённому Учёным советом ФГБОУ ВО «ВГСПУ» (от 22 апреля 2024 г., протокол № 9).

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. Объём дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		3
Аудиторные занятия (всего)	18	18
В том числе:		
Лекции (Л)	–	–
Практические занятия (ПЗ)	18	18
Лабораторные работы (ЛР)	–	–
Самостоятельная работа	54	54
Контроль	–	–
Вид промежуточной аттестации		ЗЧ
Общая трудоёмкость	часы	72
	зачётные единицы	2

5. Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
1	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
2	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. Техно-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
3	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

5.2. Количество часов и виды учебных занятий по разделам дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	СРС	Всего
1	Инвестиции и их экономическая сущность. Классификация инвестиций, виды, источники и направления инвестирования	–	6	–	18	24
2	Инвестиционный проект, его цель и содержание. Методы инвестирования	–	6	–	18	24
3	Инвестиционная стратегия. Инвестиционная привлекательность организаций	–	6	–	18	24

6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

6.1. Основная литература

1. Стратегическое управление : учебник для магистров / И. К. Ларионов, А. Н. Герасин, О. Н. Герасина [и др.] ; под редакцией И. К. Ларионова. — 3-е изд. — Москва : Дашков и К, 2019. — 235 с. — ISBN 978-5-394-03171-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/85630.html> - По паролю. - ЭБС IPRbooks..

2. Ополченова Е.В. Современный стратегический анализ [Электронный ресурс] / Е. В. Ополченова. - Современный стратегический анализ ; 2021-05-31. - Москва : Российская международная академия туризма, 2016 ; Москва ; Москва : Российская международная академия туризма : Университетская книга, 2016, 2016. - 112 с. - ISBN 978-5-98699-187-0. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/51871.html>. - По паролю. - ЭБС IPRbooks..

3. Стратегический менеджмент. Искусство разработки и реализации стратегии [Электронный ресурс] : Учебник для вузов / А. А. Томпсон [и др.] ; А. А. Томпсон, Стрикленд Дж. А.; ред.: Л. Г. Зайцев, М. И. Соколова. - Стратегический менеджмент. Искусство разработки и реализации стратегии ; 2021-02-20. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 577 с. - Лицензия до 20.02.2021. - ISBN 5-85173-059-5. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/74945.html>. - По паролю. - ЭБС IPRbooks..

4. Сальникова, К. В. Инвестиционный анализ: теория и практика : учебное пособие / К. В. Сальникова. — Алматы, Москва : EDP Hub (Идипи Хаб), Ай Пи Ар Медиа, 2024. — 839 с. — ISBN 978-5-4497-3527-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/143324.html>.

5. Дорофеева, Л. И. Менеджмент : учебник / Л. И. Дорофеева. — 2-е изд. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2024. — 514 с. — ISBN 978-5-4497-3446-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/142245.html>.

6.2. Дополнительная литература

1. 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>.

2. Яцко, В. А. Инвестиционный менеджмент. Практикум : учебное пособие / В. А. Яцко. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. — 84 с. — ISBN 978-5-7782-3857-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/99181.html>.

3. Самогородская, М. И. Инвестиционный менеджмент : практикум / М. И. Самогородская. — 2-е изд. — Воронеж : Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2021. — 114 с. — ISBN 978-5-7731-0997-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/125959.html>.

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>.

5. Абдулова, С. Ю. Инвестиционный менеджмент: региональный аспект. Ч.2. Учет инвестиций : электронное учебное пособие для студентов 38.04.01 «Экономика» направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков», 38.03.01 «Экономика» направленность (профиль) «Экономика предприятий и организаций», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / С. Ю. Абдулова. — Астрахань : Астраханский государственный

архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2022. — 108 с. — ISBN 978-5-93026-174-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/125360.html>.

6. Финансовый и инвестиционный менеджмент : учебник / И. З. Тогузова, Т. А. Хубаев, Л. А. Туаева, З. Р. Тавасиева. — Москва : Прометей, 2018. — 376 с. — ISBN 978-5-907003-06-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/94576.html>.

7. Менеджмент: теория и практика управления в условиях цифровизации : монография / Г. И. Андрющенко, В. Д. Бархатов, Н. В. Бондарчук [и др.]. — Москва : Дашков и К, 2024. — 326 с. — ISBN 978-5-394-06008-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/142912.html>.

7. Ресурсы Интернета

Перечень ресурсов Интернета, необходимых для освоения дисциплины:

1. [Http://window.edu.ru/window](http://window.edu.ru/window) - Единое окно доступа к образовательным ресурсам. Интегральный каталог образовательных интернет-ресурсов, электронная учебно-методическая библиотека для общего и профессионального образования, ресурсы системы федеральных образовательных порталов.
2. [Http://www.ecsocman.edu.ru/](http://www.ecsocman.edu.ru/) - Федеральный образовательный портал.
3. Федеральный портал «Российское образование» (www.edu.ru).
4. Сайт журнала «Энциклопедия образовательной технологии» (<http://edweb.sdsu/eet/>).
5. Электронно-библиотечная система Юрайт.

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. ИСС КОНСУЛЬТАНТ ПЛЮС.
2. ИСС ГАРАНТ.
3. IBM SPSS STATISTICS BASE.
4. Пакет офисных приложений Microsoft Office: Office Word 2007, Office Excel 2007, Power Point 2007.

9. Материально-техническая база

Для проведения учебных занятий по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» необходимо следующее материально-техническое обеспечение:

1. Аудитории для проведения практических занятий, оснащенные стандартным набором учебной мебели, учебной доской, стационарным или переносным комплексом мультимедийного презентационного оборудования.
2. Методический материал (перечень тематических вопросов, схемы, ситуации, задачи, тесты) для организации групповой и индивидуальной работы магистрантов на практических занятиях и в рамках выполнения СРС.

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к вариативной части блока дисциплин. Программой дисциплины предусмотрено проведение практических занятий. Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

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 «Инвестиционный менеджмент» 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.