Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

ИВАНОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра менеджмента

ОДОБРЕНО:
Руководитель ОП
_____ В. И. Куликов
(подпись)
«01» сентября 2023 г.

Рабочая программа дисциплины

Управление инвестициями

Уровень высшего образования:	бакалавриат
Квалификация выпускника:	бакалавр
Направление подготовки:	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) образовательной программы:	Менеджмент организации

Иваново

1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины является формирование у студентов теоретических знаний и практических умений и навыков, связанных с экономическим обоснованием инвестиций, разработкой, принятием и реализацией инвестиционных проектов.

2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина «Основы управления человеческими ресурсами» включена в часть, формируемую участниками образовательных отношений, блока Б1 «Дисциплины» учебного плана.

Ее изучение базируется на знаниях и умениях, полученных при освоении образовательной программы по таким дисциплинам как Маркетинг, Стратегический менеджмент, Финансовый менеджмент, Управление инновациями, Формирование имиджа компании, Бизнес-планирование.

Для освоения данной дисциплины обучающийся должен:

Знать:

факторы внешней и внутренней среды организации

общие и частные маркетинговые стратегии

приемы и методы обоснования финансовых решений в отношении активов и источников капитала

принципы формирования инновационного проекта

теоретические основы формирования имиджа компании.

Уметь:

анализировать состояние рынка и рыночных возможностей предприятия, давать оценку финансового состояния организации

применять математический инструментарий финансового менеджмента для обоснования инвестиционных решений

выделить и оценить факторы, формирующие имидж конкретной организации

Иметь: практический опыт/Иметь навыки:

системного анализа

анализа рынка и расчета основных показателей

использования методов инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков

анализа организации инновационной деятельности

оценки эффективности и риска инновационных проектов

оценки имиджа компании

Успешное освоение данной дисциплины будет способствовать готовности студентов к освоению дисциплины: «Производственный менеджмент», к прохождению производственной, организационно-управленческой и производственной, преддипломной практик.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

3.1. Компетенции, формированию которых способствует дисциплина *(*

При освоении дисциплины формируются следующие компетенции в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению подготовки:

а) профессиональные (ПК):

ПК-1: способен разрабатывать и обеспечивать реализацию тактики и стратегии организации, направленные на повышение конкурентоспособности.

ПК-4: способен оценивать состояние и воздействие на организацию факторов макросреды, микросреды и внутренней среды.

ПК-5: способен оценивать тактическую и стратегическую позицию на рынке и конкурентоспособность организации

ПК-8: способен находить и оценивать новые бизнес-возможности, формулировать бизнес-идею, разрабатывать бизнес-проекты, управлять бизнесом.

3.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения формируемых компетенций

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- основы осуществления инвестиционной деятельности хозяйствующими субъектами (ПК-4.1, ПК-8.1);
- классификацию инвестиций; состав инвестиционного рынка (ПК-4.1);
- преимущества и недостатки форм финансирования инвестиционных проектов (ПК-1.1, ПК-4.1);
- состав и структуру капитальных вложений (ПК-1.1, ПК-4.1);
- показатели, используемые для оценки реальных инвестиционных проектов и финансовых вложений (ПК-1.1, ПК-5.1);
- состав и характеристику рисков, присущих инвестиционной деятельности (ПК-1.1, ПК-5.1);
- основы формирования инвестиционной политики организации (ПК-8.1);
- способы государственной поддержки инвестиционных проектов (ПК-8.1).

Уметь:

- применять методы оценки инвестиционных проектов, финансовых вложений (ПК-1.2, ПК-5.2);
- делать обоснованные выводы при выборе варианта инвестирования (ПК-1.2);
- применять полученные знания для объяснения принципов осуществления инвестиционных процессов (ПК-8.2).

Иметь практический опыт/Иметь навыки

- владения методиками статического и динамического анализа инвестиционных проектов (ПК-4.3);
- владения методиками оценки рисков инвестиционных проектов (ПК-1.3);
- использования информацией о принципах и критериях отбора инвестиционных проектов (ПК-1.2, ПК-5.2);

построения и описания инвестиционной политики организации (ПК-8.3)..

:

4. Объем и содержание дисциплины

Объем дисциплины составляет 5 зачетных единиц (180 академических часов).

4.1. Содержание дисциплины по разделам (темам), соотнесенное с видами и трудоемкостью занятий лекционно-семинарского типа

Объем иной контактной работы и самостоятельной работы обучающегося по дисциплине указан в учебном плане образовательной программы.

№ п/п	Разделы (темы) дисциплины	Семестр	Виды занятий, их объем (в ак.часах, по очной форме обучения)		Формы текущего контроля успеваемости (по очной форме обучения) Формы промежуточной аттестации
			Занятия лекционного типа	Занятия практического типа	
1.	Вводный. Введение в проблематику дисциплины, представление рабочей программы, осмысление требований к организации процесса обучения, самостоятельной работы и форм аттестации	7	1	1 практ. занятие	Входная диагностика: тест с последующим обсуждением результатов. Список вопросов, интересующих студента по содержанию дисциплины (сдается в письменном виде)
2.	Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент	7	3	2 практ. занятие	Устный опрос Контрольная работа №1
3.	Тема 2. Менеджмент реальных инвестиций	7	8	3 практ. занятие 12 лаб.	Устный опрос Разноуровневые расчетно-аналитические задачи
4.	Тема 3. Управление финансовыми инвестициями предприятия	7	6	2 практ. занятие 4 лаб.	Устный опрос Разноуровневые расчетно-аналитические задачи
5.	Тема 4. Управление портфельными инвестициями	7	8	4 практ. занятие 6 лаб.	Устный опрос Разноуровневые расчетно-аналитические задачи
6.	Тема 5. Управление источниками финансирования инвестиций	7	4	2 практ. занятие 6 лаб.	Устный опрос Разноуровневые расчетно-аналитические задачи
7.	Тема 6. Формирование инвестиционной стратегии предприятия	7	4 -	2 практ. занятие 4 лаб.	Доклады Контрольная работа №2
	Заключительная. Подведение и анализ промежуточных результатов освоения дисциплины				
Итого по дисциплине			34	32 лаб. 16 практ. зан.	Экзамен

4.2. Развернутое описание содержания дисциплины по разделам (темам)

Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент

Сущность инвестиций. Основные понятия: инвестиционная деятельность, инвестиционный процесс, инвестиционный механизм. Цели и задачи инвестирования. Объекты инвестиционной деятельности.

Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций: в зависимости от объекта инвестирования, по целям; в зависимости от адреса, в зависимости от срока инвестирования; по воспроизводственной направленности; по отношению к предприятию-инвестору; по формам

собственности инвестируемого капитала; по уровню доходности; по уровню инвестиционного риска.

Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента. Место инвестиционного менеджмента в общей системе управления предприятием и его взаимосвязь с другими основными функциональными системами управления.

Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса. Субъекты (участники) инвестиционной деятельности: инвесторы (заказчики);исполнители работ (подрядчики);пользователи (получатели) объектов инвестиционной деятельности;поставщики товарно-материальных ценностей, оборудования, научно-технической и проектной продукции;банковские, страховые и посреднические организации, организации-гаранты; государственные контролирующие организации.

Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности.

Тема 2. Менеджмент реальных инвестиций

Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия. Этапы процесса формирования политики управления реальными инвестициями предприятия. Стадии реального инвестирования. Классификация инвестиционных проектов: по наличию связи между проектами, по типу денежного потока, в зависимости от степени риска.

Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов. Классификация денежных потоков инвестиционного проекта, принципы их оценки. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта. Особенности оценки бездоходных проектов и проектов с разными сроками реализации. Оценка риска инвестиционных проектов. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости

Тема 3. Управление финансовыми инвестициями предприятия

Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых инструментов. Методы корпоративного анализа: метод дисконтированного денежного потока; метод рыночных коэффициентов. Принципы технического анализа. Сравнительная характеристика видов инвестиционного анализа. Теория эффективного рынка. Виды основных ценных бумаг: акции, облигации, вексель, чек, сертификаты банков, коносамент.

Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые принципы их оценки. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций: безотзывные облигация с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения; Отзывные облигации с постоянным доходом, Облигация с нулевым купоном, Бессрочная облигация. Определение доходности облигаций. Модели определения стоимости и доходности акций: Оценка привилегированных акций, Оценка обыкновенных акций с равномерно возрастающими дивидендами. Доходность акций. Модель оценки капитальных финансовых активов (CAPM).

Тема 4. Управление портфельными инвестициями

Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем. Оценка риска отдельных финансовых активов. Оценка риска портфеля и его оптимизация.

Тема 5.Управление источниками финансирования инвестиций

Сущность и классификация источниковфинансирования инвестиций. Стоимость источников финансирования и капиталаинвестиционного проекта. Формирование инвестиционной программы и бюджетакапитальных затрат

Тема 6. Формирование инвестиционной стратегии предприятия

Сущность инвестиционной стратегии.Взаимосвязь отдельных этапов процесса управления инвестиционной деятельностью предприятия. Этапы формирования инвестиционной стратегии

компании. Взаимосвязь стратегических целей инвестиционной деятельности с целями общей стратегииэкономического развития и жизненного цикла компании.

Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности. Цели разработки стратегических направлений инвестиционной деятельности. Поэтапный подхода к прогнозированию инвестиционной деятельности. Условия определения региональной направленности инвестиционной деятельности.

Этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов.

5. Образовательные технологии

Учебный процесс по дисциплине «Теория организации» основан на использовании следующих образовательных технологий:

1. Технология проблемного обучения – основные темы курса на лекционных и практических занятиях раскрываются через постановку и последующее разрешение проблемы в области управления инвестициями.
2. Технология учебной дискуссии, используемая как на лекции при разборе наиболее проблемных моментов, так и на практических занятиях.
3. Технология в условиях выбора ― студенты осуществляют выбор альтернативы решения проблемы (комбинации совместных альтернатив) на основе количественных экономических расчетов и качественного анализа.
4. Технология тестового контроля качества образования – по завершении теоретического обучения выполняется итоговый тест по дисциплине.
5. Рейтинговая технология контроля качества образования - итоговая оценка по дисциплине определяется величиной рейтинга, в котором отражается работа в течение семестра и ответы на экзамене.

6. Технология смешанного обучения как информационная технология, используемая при осуществлении образовательного процесса.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Изучение дисциплины «Теория организации» в значительной степени базируется на самостоятельной работе студентов.

В качестве учебно-методического обеспечения самостоятельной работы студентов по дисциплине выступают:

- вопросы для самостоятельного контроля знаний студентов, позволяющие закрепить знания, полученные на лекциях, практических занятиях;
- планы и методические рекомендации к практическим занятиям, выполнение которых в основном ориентировано на выработку необходимых умений и навыков;
- методические указания по выполнению итогового контрольного задания.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов размещено в ЭИОС «Мой университет».

Полностью весь методический материал по обеспечению самостоятельной работы студентов приводится в Приложении 1 к рабочей программе.

7. Характеристика оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Система контроля включает: входной, текущий контроль и промежуточный контроль по дисциплине.

Входной контроль осуществляется в форме тестирования.

Текущий контроль осуществляется в следующих формах: оценка устных выступлений, оценка выполненных практических заданий, тесты по дисциплине.

Объектами оценивания выступают:

- активность на занятиях, уровень выполнения различных видов заданий;
- степень усвоения теоретических знаний;
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы;
- результаты самостоятельной работы.

Промежуточный контроль осуществляется в форме устного экзамена (7 семестр).

Система контроля включает в себя входной контроль, текущий контроль и итоговый контроль по дисциплине.

Основой итогового (заключительного) контроля является балльно-рейтинговая система оценки овладения студентами установленными компетенциями по шкале. Оценка за работу в семестре осуществляется по следующим направлениям:

1) Активность на занятиях — 5 баллов за ответ оцененный на «отлично», 3 балла — за ответ, оцененный на «хорошо», 1 балл— за ответ, оцененный на «удовлетворительно», 0 баллов — за ответ, оцененный на «неудовлетворительно».

2) Итоговая контрольная работа — до 10 баллов.

3) Тестирование по дисциплине — до 15 баллов.

Максимальный суммарный балл текущих оценок ― 60 баллов.

Экзаменационное задание включает 2 теоретических вопроса (до 15 баллов за ответ по каждому вопросу) и практическое ситуационное задание (до 20 баллов). Максимальный экзаменационный балл ― 50. Некоторое превышение максимального текущего итогового балла над максимальным экзаменационным стимулирует активность сильных студентов и страхует их от случайных погрешностей на экзаменах.

Знания, умения, навыки студента на экзамене оцениваются оценками: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного данной рабочей программой.

Оценивание студента на экзамене по дисциплине

Оценка экзамена	**Требования к знаниям**
«отлично»	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

«хорошо»	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
«удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.
«неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Суммарный рейтинг, отражающий в себя и результаты работы студента в течении семестра и итоги экзаменационного испытания, переводится в традиционную пятибалльную оценку. «Отлично» получают студенты, набравшие от 85 до 100 баллов, «хорошо» – от 70 до 84 баллов, «удовлетворительно» – от 50 до 69 баллов, «неудовлетворительно» – менее 50 баллов.

Типовые варианты тестовых заданий, контрольных вопросов, практических заданий, вопросы к экзамену представлены в фонде оценочных средств (Приложение 2).

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература:

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. – Москва : Дашков и К°, 2019. – 239 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573202 – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-03155-7. – Текст : электронный.
2. Финансовый и инвестиционный менеджмент: учебник / И.З. Тогузова, Т.А. Хубаев, Л.А. Туаева, З.Р. Тавасиева ; Финансовый университет при Правительстве РФ. - Москва : Прометей, 2018. - 375 с. : схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-907003-06-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863

Дополнительная литература

1. Алиев, А. Т. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие / А. Т. Алиев, К. В. Сомик. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 159 с. : ил. URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496088 – ISBN 978-5-394-01292-1. – Текст : электронный.
2. Васильева, Н.В. Инвестиционный менеджмент: учебное пособие / Н.В. Васильева ;Поволжскийгосударственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2018. - 96 с. : табл. - Библиогр.: с. 90-91. - ISBN 978-5-8158-1954-2 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=483750

3. Кузнецов, Б.Т. Инвестиции : учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 623 с. - ISBN 978-5-238-01687-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115019
4. Нешитой, А.С. Инвестиции : учебник / А.С. Нешитой. - 9-е изд., перераб. и испр. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 352 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02216-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495803

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. Система электронной поддержки образовательного процесса «Мой университет» https://uni.ivanovo.ac.ru;
2. БИГ-Петербург. Публикации по менеджменту. http://www.big.spb.ru
3. Электронная библиотека Grebennikon. http://www.grebennikon.ru
4. HR-Portal. Организационная и корпоративная культура. http://www.hr-portal.ru/pages/okk/kp.php

Электронные образовательные ресурсы и профессиональные базы данных
1. Электронная библиотека Ивановского государственного университета:
http://lib.ivanovo.ac.ru/index.php/polnotekstovye-resursy/elibnew
2. Электронно-библиотечная система "Университетская библиотека онлайн»
http://lib.ivanovo.ac.ru/index.php/polnotekstovye-resursy/ebs-universitetskaya-biblioteka
3. «Сетевая электронная библиотека» (СЭБ) на базе ЭБС «ЛАНЬ»:
http://lib.ivanovo.ac.ru/index.php/polnotekstovye-resursy/seb-lan

Информационно-справочные системы:
СПС КонсультантПлюс

Программное обеспечение:
операционная система Microsoft Windows, Internet Explorer, Microsoft Defender, Adobe Acrobat Reader, Moodle.

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории:

- для проведения занятий лекционного типа с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения, служащими для предоставления учебной информации большой аудитории;

- для проведения занятий семинарского типа, консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения.

Лаборатория, оснащенная лабораторным оборудованием, комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения.

Помещение для самостоятельной работы, оснащенное комплектом специализированной учебной мебели, компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ЭИОС.

Демонстрационное оборудование: ноутбук, проектор, экран. Учебно-наглядные пособия в виде презентаций для занятий лекционного типа, обеспечивающие тематические иллюстрации.

Основная профессиональная образовательная программа
38.03.02 Менеджмент
(Менеджмент организации)
)

Автор рабочей программы дисциплины: *профессор кафедры менеджмента, доктор экономических наук, доцент Лифшиц Аркадий Семенович*

Программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры *менеджмента*
«_01_» __сентября__ 20_23_г., протокол № _1_

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____20 ____ г.
Согласовано:
Руководитель ОП _____ В. И. Куликов
(подпись)

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____20 ____ г.
Согласовано:
Руководитель ОП _____ И.О. Фамилия
(подпись)

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № _____ от «_____» _____20 ____ г.
Согласовано:
Руководитель ОП _____ И.О. Фамилия
(подпись)