

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Сочинский государственный университет»

СОГЛАСОВАНО
Декан факультета Экономики и права
С.В. Петрова
«04» 04 2024 год

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по ОД
А.В. Иваненко
«04» 04 2024 год

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный менеджмент

Шифр и направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Квалификация (степень) выпускника Бакалавр

Профиль подготовки: Управление персоналом

Форма обучения: очная

Выпускающая кафедра Инновационных технологий в экономике и управлении

Кафедра-разработчик рабочей программы Инновационных технологий в экономике и управлении

Год набора 2024

Семестр	Трудоем- кость (час./зет.)	Лекцион. занятий, (час.)	Практич. занятий, (час.)	СРС, (час.)	КР/КП	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
8	216/6	26	26	137	-	Экзамен 27
Итого	216/6	26	26	137	-	Экзамен 27

Сочи 2024

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ РПД

Рабочая программа переутверждена на 202__ - 202__ учебный год, протокол №__ заседания кафедры от «__» _____ 202__ г. В программу внесены дополнения и(или) изменения.

Заведующий кафедрой _____

подпись

ФИО

(Указывается в какой раздел программы внесены изменения, основания изменений, а также новая формулировка)

Рабочая программа переутверждена на 202__ - 20__5 учебный год, протокол №__ заседания кафедры от «__» _____ 202__ г. В программу внесены дополнения и(или) изменения.

Заведующий кафедрой _____

подпись

ФИО

(Указывается в какой раздел программы внесены изменения, основания изменений, а также новая формулировка)

1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является теоретическое и практическое ознакомление обучающихся с основами управления инвестициями. Способность принимать инвестиционные решения, умение самостоятельно разрабатывать проектные решения, осуществлять выбор из существующих альтернативных вариантов инвестирования, оценивать эффективность проектов в условиях инфляции и неопределенности.

Задачи дисциплины:

- изучить сущность инвестиций и содержание инвестиционного менеджмента;
- изучить методы, процедуры и средства инвестиционного анализа;
- изучить принципы и методы оценки экономической эффективности инвестиционной деятельности;
- изучить сущность, классификацию и методы управления инвестиционными рисками
- выработать навыки определения текущей стоимости денежных потоков;
- обоснование необходимости и методики определения структуры и стоимости капитала при разработке инвестиционного проекта;
- освоение студентами методов оценки финансовых рисков при осуществлении инвестиций;
- освоение студентами основ управления инвестиционным портфелем.

2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП НАПРАВЛЕНИЯ (СПЕЦИАЛЬНОСТИ)

Дисциплина относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений.

Код и наименование компетенции	Дисциплины, участвующие в формировании компетенции (перечисляются дисциплины, практики кроме, ГЭ, ВКР)
Профессиональные компетенции	
ПК-2 Способен осуществлять деятельность по формированию, нормированию, движению и оценке персонала	Маркетинг персонала Стратегический менеджмент Управление процессами бизнес-коммуникации Социальный менеджмент Страхование Технологическая (проектно-технологическая) практика Трудовое право Этика профессиональной деятельности Исследование систем управления персоналом Персональный менеджмент Риск-менеджмент Управление персоналом Экономика труда Теория организации

3 ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

УК – универсальные компетенции;

ОПК – общепрофессиональные компетенции;

ПК – профессиональные компетенции;

Компетенции и индикаторы их достижения		В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:
Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	
ПК-2 Способен осуществлять деятельность по формированию, нормированию, движению и оценке персонала	ПК-2.1 Осуществляет поиск, привлечение, подбор и отбор персонала	Знать: основные направления поиска, привлечения и отбора персонала. Уметь: искать, привлекать, подбирать и отбирать персонал для принятия решений инвестиционного характера Владеть: методиками подбора, привлечения персонала к управлению инвестиционной деятельностью организации
	ПК-2.2 Принимает управленческие решения по формированию, нормированию, движению и оценке персонала	Знать: Основные виды управленческих решений в процессе формирования, движения нормирования и оценке персонала в процессе планирования инвестиций Уметь: составлять необходимые прогнозы при принятии управленческих решений по формированию, движению и оценке персонала в инвестиционном менеджменте Владеть: методиками формирования, нормирования, движения персонала при принятии управленческих решений в инвестиционном менеджменте
	ПК-2.3 Способен построить траекторию карьерного роста	Знать: Основные стратегии развития и планирования карьерного роста в условиях реализации решений инвестиционного менеджмента Уметь: Разрабатывать планы, стратегии и траектории карьерного роста при планировании инвестиций Владеть: Методиками анализа разработанных стратегий карьерного роста при инвестировании

4 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6 зачетных единиц, 216 часов.

№ раздела	Наименование модуля (раздела, темы) дисциплины	Всего часов	Виды учебной нагрузки и их трудоемкость, часы			
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	СРС
8 семестр						
1.	Теоретические основы инвестиционной деятельности	14	2	2		10
2.	Экономическая сущность инвестиционного менеджмента	16	2	2		12
3.	Методология инвестиционного менеджмента	16	2	2		12
4.	Инвестиционный рынок	15	2	2		11
5.	Оценка эффективности инвестиций	15	2	2		11
6.	Формирование инвестиционной стратегии компании	14	2	2		10
7.	Бизнес-план инвестиционного проекта	14	2	2		10
8.	Управление проектными рисками	15	2	2		11
9.	Формирование инвестиционной программы	14	2	2		10
10.	Формирование и управление портфелем ценных бумаг	14	2	2		10
11.	Активный и пассивный методы управления инвестиционным портфелем	14	2	2		10
12.	Финансирование инвестиционных проектов	14	2	2		10
13.	Стимулирование развития инновационных проектов	14	2	2		10
14.	Экзамен	27				
15.	ИТОГО:	216	26	26		137

4.1.1 Лекционные занятия

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Краткое содержание
1.	Теоретические основы инвестиционной деятельности	Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Классификация инвестиций. Структура инвестиций. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность. Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа.
2.	Экономическая сущность инвестиционного менеджмента	Ключевые понятия инвестиционного менеджмента: Цели, задачи и функции инвестиций в рыночных условиях. Современные концепции инвестиций. Основные характеристики инвестиций как объекта управления. Содержание понятия инвестирования. Реальное и финансовое инвестирование. Инвестиционная деятельность, ее цели и особенности. Правовое обеспечение и государственное регулирование инвестиционной деятельности. История становления и развития инвестиционного менеджмента. Цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента. Институциональные аспекты инвестиционного менеджмента.
3.	Методология инвестиционного менеджмента	Фундаментальные концепции инвестиционного менеджмента. Концепция временной стоимости денег. Концепция анализа дисконтированного денежного потока. Концепция цены (стоимости) капитала. Концепция учета фактора инфляции. Концепция учета фактора неопределенности и риска и ее важность для повышения качества принимаемых инвестиционных решений. Концепция учета фактора ликвидности. Теория портфеля и модель оценки доходности финансовых активов. Теория ценообразования опционов. Концепция гипотезы эффективности рынков и концепция компромисса между риском и доходностью. Понятие и основные элементы механизма инвестиционного менеджмента. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности. Внутренний механизм регулирования инвестиционной деятельности, формируемый в компании. Основные методы управления инвестиционной деятельностью: инвестиционный анализ, инвестиционное планирование и инвестиционный контроль. Инвестиционный анализ. Системы и методы инвестиционного анализа. Инвестиционное планирование как основа механизма управления инвестиционной деятельностью. Стратегическое планирование и прогнозирование. Текущее и оперативное планирование инвестиционной деятельности. Инвестиционный контроль. Внутренний инвестиционный контроль и контроллинг. Функции инвестиционного контроллинга. Инвестиционный мониторинг.

4.	Инвестиционный рынок	<p>Содержание понятия инвестиционного процесса. Условия осуществления инвестиционного процесса. Основные этапы инвестиционного процесса: принятие решения об инвестировании, осуществление и эксплуатация инвестиций. Принцип инвестирования. Инвестиционный рынок: понятие и сегменты. Рынок инвестиционных ресурсов, инвестиционных услуг, объектов реального и финансового инвестирования, их характеристика. Основные элементы инвестиционного рынка. Спрос, предложение, цена, конкуренция, их взаимосвязь. Конъюнктура инвестиционного рынка. Мониторинг, анализ и прогнозирование конъюнктуры. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка. Инвестиционные и финансовые решения. Рыночные критерии принятия инвестиционных решений. Доходность и риск – важнейшие условия принятия решений, связанных с инвестированием.</p>
5.	Оценка эффективности инвестиций	<p>Базовые подходы и последовательность этапов инвестиционного анализа и принятия решений: определение бюджета; оценка ожидаемого денежного потока с учетом фактора времени; анализ риска денежного потока; выбор приемлемого значения цены капитала; построение дисконтированного денежного потока и расчет его приведенной стоимости; сравнение приведенной стоимости ожидаемого денежного потока с требуемыми инвестиционными затратами. Экономический и бухгалтерский подход к оценке инвестиций. Основные методы, используемые для анализа дисконтированного денежного потока в рамках экономического подхода к оценке. Метод чистой текущей стоимости (NPV). Метод индекса рентабельности (PI). Метод внутренней нормы доходности (IRR). Их характеристика. Особенности расчета показателей оценки. Показатели, используемые в рамках бухгалтерского подхода к оценке инвестиций. Коэффициент эффективности инвестиций (ARR). Срок окупаемости (PP). Проблемы и способы определения. Методы учета влияния инфляции на оценку эффективности инвестиционного проекта</p>
6.	Формирование инвестиционной стратегии компании	<p>Роль стратегии в формировании инвестиционных решений. Инвестиционные решения, направленные на создание и сохранение конкурентных преимуществ фирмы. Реализация стратегии достижения конкурентных преимуществ фирмы через частные стратегии минимизации издержек, фокусирования и дифференциации. Стратегический портфельный анализ. Аналитические методы и модели, используемые при создании портфельной стратегии: Матрица Ансоффа, Анализ конкуренции Портера, портфельная матрица Mc Kinsey, подход Бостонской консалтинговой группы, проект PLMS и др. Метод SVA как инструмент принятия стратегических решений. Понятие инвестиционной стратегии. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии фирмы. Горизонт формирования инвестиционной стратегии. Определение стратегических целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений и форм инвестирования. Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов. Формирование инвестиционной политики. Оценка результативности разработанной инвестиционной стратегии.</p>

7.	Бизнес-план инвестиционного проекта	Инвестиционный проект. Цикл инвестиционного проекта: понятие и фазы. Характеристика предынвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной (производственной) фаз инвестиционного цикла. Бизнес-план инвестиционного проекта. Понятие, назначение и принципы составления бизнес-плана инвестиционного проекта. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Характеристика разделов бизнес-плана инвестиционного проекта. Управление денежными потоками инвестиционного проекта.
8.	Управление проектными рисками	Понятия риска и неопределенности. Источники риска при реализации инвестиционного проекта и их классификация. Понятие рискового события. Виды убытков (потерь). Объект риска. Стадии жизненного цикла проекта и риски, им сопутствующие. Производственные и финансово-экономические риски. Классификация проектных рисков. Риск-менеджмент как часть системы управления проектами. Принципы, способы и инструменты управления проектными рисками. Этапы процесса управления проектными рисками. Качественный анализ рисков инвестиционного проекта. Идентификация источников возникновения и типов проектных рисков. Количественный анализ проектных рисков. Анализ чувствительности проектов. Определение риск-переменных. Построение матрицы чувствительности проекта. Стресс-тестирование. Сценарный подход. Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта. Особенности проведения сценарного анализа. Оценка риска проекта по сценарному методу. Имитационное моделирование. Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта. Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им. Основные риски на этапе создания объекта. Мониторинг реализации проекта. Необходимость контроля за ходом строительства и организация такого контроля как основной способ снижения строительных рисков. Постаудит проектных рисков. Выявление рисков, связанных с ошибками в процессе разработки проекта. Риски эксплуатационной фазы. Принятие управленческого решения в отношении выявленного риска. Мониторинг (потенциальных, текущих, прошлых рисков). Риск-отчетность и контроль. Мероприятия по снижению рисков инвестиционного проекта.
9.	Формирование инвестиционной программы	Основные этапы формирования инвестиционной программы. Поиск идей и разработка проектов. Предварительная фильтрация и отбор проектов. Оценка проектов и включение их в инвестиционную программу. Инвестиционные решения по взаимоисключающим инвестициям. Проблема противоречивости инвестиционных решений, принимаемых на основе методов NPV и IRR. Проблема масштаба проекта. Проблема интенсивности притока денежных средств. Точка Фишера и принятие решений. Инвестиционные решения при сравнительном анализе проектов, имеющих разные сроки реализации. Методы устранения временной несопоставимости проектов. Инвестиционные решения о замене имеющихся активов. Ликвидационная стоимость и ее влияние на величину денежных потоков. Оптимальный бюджет и формирование инвестиционной программы. Различные подходы к формированию программы в условиях достаточности капитала и ограничений бюджета. Реальные опционы и их классификация. Роль реальных опционов в принятии инвестиционных решений и формировании инвестиционного портфеля.

10.	Формирование и управление портфелем ценных бумаг	Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов. Особенности и формы финансового инвестирования. Сущность портфельного инвестирования. Понятие и особенности портфеля ценных бумаг. Цели и принципы формирования портфеля, типы портфелей. Способы и основные этапы процесса формирования и управления портфелем, их краткая характеристика. Методы управления портфелем ценных бумаг. Определение инвестиционной политики инвестора. Кривые безразличия инвестора, их сущность и свойства. Определение ожидаемой доходности и риска портфеля. Ковариация и коэффициент корреляции. Несистематический и систематический риски. Модель ценообразования на капитальные активы (САРМ). Финансовый анализ ценных бумаг, его значение и цели. Определение конкретных характеристик ценных бумаг. Модели оценки внутренней (реальной) стоимости долговых и долевых ценных бумаг. Сравнение внутренней стоимости с текущим рыночным курсом ценной бумаги как основной критерий принятия управленческого решения. Формирование портфеля, цели и задачи. Пассивная и активная тактики управления портфелем. Пересмотр портфеля, причины, цель и задачи. Управление портфелем акций и облигаций. Оценка эффективности управления портфелем, основанная на учете риска.
11.	Активный и пассивный методы управления инвестиционным портфелем	Способы управления портфелем ценных бумаг. Метод активного управления фондовым портфелем. Задачи активного управления. Работа “активных менеджеров”. “Свопинг” как специфический метод активного управления. Метод пассивного управления фондовым портфелем. Индексный фонд. Задачи пассивного управления.
12.	Финансирование инвестиционных проектов	Сущность и классификация методов финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование и условия его предоставления. Совершенствование системы бюджетного финансирования инвестиционной деятельности. Самофинансирование компании. Нераспределенная прибыль как источник финансирования капитальных вложений. Амортизационные отчисления - наиболее стабильный источник финансирования капитальных вложений. Акционирование компании. Первичная и вторичная эмиссия акций. Виды акций и их особенности. Методы долгового финансирования. Банковское кредитование и особенности его осуществления. Эмиссия облигаций: преимущества и недостатки. Лизинг как современный метод финансирования инвестиционных проектов. Понятие «цена капитала». Определение цены основных источников капитала. Средневзвешенная цена капитала. Критерии выбора оптимальной структуры капитала.

13.	Стимулирование развития инновационных проектов	<p>Понятие, функции и требования, предъявляемые к инновациям. Характеристика изменений в развитии по Й Шумпетеру. Понятие и стадии жизненного цикла инновационного проекта. Классификация инновационных проектов по различным признакам (периоду реализации проекта, уровню решения, типу инноваций, виду потребностей, характеру целей проекта).</p> <p>Порядок разработки и реализации проекта: формирование инновационной идеи; планирование инновационного проекта и контроль исполнения плана его реализации; завершение инновационного проекта. Отличия инновационного проекта от инвестиционного проекта. Формы финансирования инновационной деятельности. Проектное финансирование и его существенные особенности. Формы проектного финансирования. Методы финансирования инновационных проектов: единовременное финансирование, поэтапное финансирование проекта. Модели финансирования инновационных проектов. Особенности государственного финансирования инновационных проектов. Приоритетные направления государственного финансирования инновационных проектов в России. Венчурное финансирование и его характеристики. Этапы венчурного финансирования. Перспективы и проблемы венчурного финансирования в России. Цели деятельности и миссия ОАО «Российская венчурная компания».</p>
-----	--	---

4.1.2 Практические занятия

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Краткое содержание
1.	Теоретические основы инвестиционной деятельности	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы
2.	Экономическая сущность инвестиционного менеджмента	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач
3.	Методология инвестиционного менеджмента	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач
4.	Инвестиционный рынок	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач
5.	Оценка эффективности инвестиций	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач, тестирование
6.	Формирование инвестиционной стратегии компании	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач, тестирование
7.	Бизнес-план инвестиционного проекта	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач, тестирование
8.	Управление проектными рисками	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач, тестирование

9.	Формирование инвестиционной программы	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач, тестирование
10.	Формирование и управление портфелем ценных бумаг	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач, тестирование
11.	Активный и пассивный методы управления инвестиционным портфелем	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач, тестирование
12.	Финансирование инвестиционных проектов	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач, тестирование
13.	Стимулирование развития инновационных проектов	Устный опрос по теме, доклады с презентацией по вопросам темы, решение задач, тестирование

4.1.3 Лабораторные занятия

Не предусмотрены учебным планом.

4.1.4 Самостоятельная работа студента

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Краткое содержание
1.	Теоретические основы инвестиционной деятельности	Подготовка докладов и презентаций
2.	Экономическая сущность инвестиционного	Подготовка докладов и презентаций, тесты
3.	Методология инвестиционного менеджмента	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
4.	Инвестиционный рынок	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
5.	Оценка эффективности инвестиций	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
6.	Формирование инвестиционной стратегии компании	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты,
7.	Бизнес-план инвестиционного проекта	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
8.	Управление проектными рисками	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
9.	Формирование инвестиционной программы	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
10.	Формирование и управление портфелем ценных бумаг	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты

11.	Активный и пассивный методы управления инвестиционным портфелем	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
12.	Финансирование инвестиционных проектов	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
13.	Стимулирование развития инновационных проектов	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты

4.1.5 Интерактивные формы занятий

Не предусмотрены учебным планом

4.2 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

4.2.1 Литература

1. 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: 24.02.2024). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей
2. 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> (дата обращения: 24.02.2024). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей
3. Гребенникова, А. А. Основы управления инвестициями : учебно-методическое пособие / А. А. Гребенникова, Е. Е. Нечаевская, О. П. Салтыкова. — Саратов : Вузовское образование, 2022. — 64 с. — ISBN 978-5-4487-0826-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/120291.html> (дата обращения: 24.02.2024). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/120291>
4. Полянская, С. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / С. Г. Полянская, Ю. В. Баранов. — Омск : Омский государственный технический университет, 2023. — 164 с. — ISBN 978-5-8149-3723-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/140881.html> (дата обращения: 24.02.2024). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
5. Сафонова, Л. А. Инвестиционный менеджмент в сфере инфокоммуникаций : учебное пособие / Л. А. Сафонова. — Новосибирск : Сибирский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2022. — 95 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/126671.html> (дата обращения: 24.02.2024). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей
6. Учинина, Т. В. Управление жизненным циклом инвестиционно-строительных проектов : курс лекций по направлению подготовки 08.04.01 «Строительство», направленность «Управление инвестиционно-строительной деятельностью» / Т. В. Учинина. — Пенза : Пензенский государственный университет архитектуры и строительства, ЭБС АСВ, 2021. — 100 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/138669.html> (дата обращения: 24.02.2024). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

4.2.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. ScienceDirect : полнотекстовая база данных : сайт / издательство Elsevier. – URL: <https://www.sciencedirect.com/> (дата обращения: 24.02.2024). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

2. SpringerNature : полнотекстовая база данных: сайт / Springer Nature Switzerland AG. Part of Springer Nature. – URL: <https://link.springer.com/> (дата обращения: 14.04.2024). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

3. Электронная библиотека Сочинского государственного университета : база данных. – Сочи, 2017 – . – URL: <http://lib.sutr.ru/> (дата обращения: 24.02.2024). – Текст : электронный.

4. КонсультантПлюс : справочно-правовая система: сайт / Компания «КонсультантПлюс». – Москва, 1997 – . – Режим доступа: локальная сеть СГУ. – Текст : электронный.

4.2.3 Нормативные документы

1. Гражданский кодекс РФ (ГК РФ) от 30.11.1994 N 51-ФЗ - Часть 1 (в действующей редакции)— URL: <http://www.consultant.ru/popular/gkrf1/> 24.02.2024) – Текст : электронный.

2. Гражданский кодекс РФ (ГК РФ) от 26.01.1996 N 14-ФЗ Часть 2 (в действующей редакции).— URL: <http://www.consultant.ru/popular/gkrf1/> 24.02.2024) – Текст : электронный.

3. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ (последняя редакция) — URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/ 24.02.2024) – Текст : электронный.

4.2.4 Интернет-ресурсы и другие электронные информационные источники

1. Цифровой образовательный ресурс IPRsmart : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Компания «Ай Пи Эр Медиа». – Саратов, 2010 – . – URL: <http://www.iprbookshop.ru/> (дата обращения: 24.02.2024). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

2. Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Нексмедиа». – Москва : Директ-Медиа, 2001 – . – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book_blocks&view=main_ub (дата обращения: 24.02.2024). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

3. Образовательная платформа Юрайт : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Электронное издательство Юрайт». – Москва, 2020 – . – URL: <https://urait.ru/catalog/organization/DE41FE6D-0B08-4394-B225-3DD636CCCE1F> (дата обращения: 24.02.2024). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

4. Национальная электронная библиотека (НЭБ) : Федеральная государственная информационная система : сайт / Министерство культуры РФ. – Москва, 2004 – . – Режим доступа: <https://rusneb.ru> (дата обращения: 24.02.2024). – Режим доступа: локальная сеть СГУ. – Текст : электронный.

5. Polpred.com Обзор СМИ : электронно-библиотечная система : сайт / Г. Вачнадзе, ООО «ПОЛПРЕД Справочники». – Москва, 1997 – . – URL <https://polpred.com/> (дата обращения: 24.02.2024). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

6. eLIBRARY.RU : научная электронная библиотека : сайт. – Москва, 2000 – . – URL: <https://elibrary.ru/> (дата обращения: 24.02.2024). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

7. КиберЛенинка : научная электронная библиотека открытого доступа : сайт. – Москва, 2014 – . – URL: <https://cyberleninka.ru/> (дата обращения: 24.02.2024). – Текст : электронный.

4.3 Формы и содержание текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

Для оценки сформированности компетенций разрабатываются оценочные средства по дисциплине.

Форма и содержание текущей и промежуточной аттестации по дисциплине раскрывается в фонде оценочных средств, который является отдельным документом.

Оценочные средства по дисциплине содержат:

- материалы для текущего контроля оценки знаний по дисциплине;

- материалы для промежуточного контроля оценки знаний по дисциплине.
- критерии оценивания;
- шкалы оценивания.

Примерные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации:

Вопросы на экзамен

1. Экономическая сущность инвестиций
2. Основные подходы к пониманию сущности инвестиций.
3. Основные формы и классификационные признаки инвестиций.
4. Роль инвестиций в функционировании и развитии экономики.
5. Цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента.
6. История становления и развития инвестиционного менеджмента.
7. Инвестиционные проекты: назначение и виды.
8. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.
9. Особенности прогнозирования выручки, затрат, оборотного капитала инвестиционного проекта.
10. Выбор ставки дисконтирования. Подходы к определению ставки дисконта.
11. Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.
12. Особенности оценки инвестиционных проектов различной продолжительностью и с разными начальными инвестициями.
13. Анализ инвестиционных проектов с учетом инфляции.
14. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
15. Основные источники возникновения проектных рисков. Основные виды проектных рисков.
16. Риск-менеджмент как часть системы управления проектами.
17. Методы управления проектными рисками.
18. Понятие, назначение и структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
19. Анализ источников финансирования инвестиционных проектов.
20. Методика расчета цены заемных источников финансирования (банковского кредита и облигационных займов).
21. Методика расчета цены нового выпуска акций (привилегированных и обыкновенных) и нераспределенной прибыли.
22. Средневзвешенная цена капитала (WACC): методика расчета и сфера применения.
23. Показатели, используемые для обоснования оптимальной структуры капитала: финансовый рычаг (леверидж), рентабельность собственного капитала (ROE), средневзвешенная цена капитала (WACC).
24. Влияние структуры капитала на эффективность инвестиционного проекта.
25. Критерии выбора инвестиционных проектов в инвестиционную программу предприятия.
26. График инвестиционных возможностей компании.
27. Формирование бюджета капиталовложений организации.
28. Основные подходы и оценка внутренней стоимости акций.
29. Основные подходы и оценка внутренней стоимости облигаций.
30. Основные показатели оценки доходности финансовых активов
31. Расчет бета-коэффициента ценной бумаги и его экономический смысл.
32. Методика формирования инвестиционного портфеля организации на основе анализа доходности и риска инвестиций.
33. Оптимизация инвестиционного портфеля на основе современной портфельной теории.
34. Анализ инвестиционной привлекательности компаний.
35. Понятие и стадии жизненного цикла инновационного проекта.
36. Классификация инновационных проектов по различным признакам .
37. Формы финансирования инновационной деятельности.
38. Проектное финансирование и его существенные особенности.
39. Методы и модели финансирования инновационных проектов.

Примерные критерии оценивания результатов освоения дисциплины при проведении промежуточной аттестации:

Нормы оценки знаний предполагают учёт индивидуальных особенностей обучающихся, дифференцированный подход к обучению, проверке знаний, умений, уровня формирования компетенций.

В устных и письменных ответах обучающихся при выполнении практических заданий и расчетов учитываются: глубина знаний, владение необходимыми умениями (в объеме программы), логичность изложения материала, включая обобщения, выводы, соблюдение норм литературной речи, владение навыками и приемами выполнения практических заданий, подтверждение сделанных при решении практических заданий выводов соответствующими нормативными документами, правильность расчета показателей, полнота и правильность раскрытых процедур и действий в предложенном практическом задании.

Примерная шкала оценивания ответов обучающегося при проведении промежуточной аттестации по дисциплине (экзамен):

Оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, чётко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приёмами выполнения практических задач, правильно и точно подтверждает сделанные при решении практических заданий выводы соответствующими нормативными документами, точно и правильно производит расчет показателей, демонстрирует полноту и правильность раскрытых процедур и действий в предложенном практическом задании.

Оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, если он твёрдо 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 приёмами их выполнения.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, 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, затрудняется подтвердить сделанные при решении практических заданий выводы хотя бы одним нормативным документом, допускает ошибки при проведении расчетов показателей, неточно использует основные процедуры и действия в предложенном практическом задании.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

5. УСЛОВИЯ ОСВОЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Методические рекомендации обучающимся по изучению дисциплины

В течение семестра студенты осуществляют учебные действия на практических и лекционных занятиях, усваивают и повторяют основные понятия. Контроль эффективности самостоятельной работы студентов осуществляется путем проверки заранее подготовленных презентаций, предусмотренных для самостоятельной отработки с дальнейшим групповым обсуждением. В течение семестра студенты решают задачи, проходят тестирование, пишут контрольные работы. Методические рекомендации по подготовке студентов к практическим занятиям. Для лучшего усвоения и закрепления материала по данной дисциплине студентам необходимо научиться работать с обязательной и дополнительной литературой. Изучение дисциплины предполагает отслеживание публикаций в периодических изданиях и работу с Internet.

При подготовке к практическим занятиям студенты должны изучить рекомендованную литературу, ответить на вопросы и выполнить задания для самостоятельной работы.

При организации самостоятельной работы, следует обратить особое внимание на регулярность изучения литературы. Особое внимание следует уделить осмыслению новых понятий.

При подготовке целесообразно на основе изучения рекомендованной литературы выписать в контекст основные категории и понятия по учебной дисциплине. В случае затруднений необходимо обратиться к преподавателю за разъяснениями.

Методические рекомендации студентам по подготовке к экзамену. Вопросы на зачет студенту выдаются за несколько дней до промежуточной аттестации. На зачете студент должен показать знание содержания предмета, терминологии, умение свободно оперировать ею. Если студент при ответе на вопросы затрудняется с самостоятельным изложением материала, педагог имеет право задать ему ряд вопросов, стимулирующих студентов к полному высказыванию по данной теме, в случае, если ответы на эти вопросы исчерпывают тему, оценка за ответ не снижается. Монологические высказывания студентов должны соответствовать сути вопроса, быть логически выстроенными, доказательно раскрывать отношение отвечающего к излагаемой проблеме, выявлять личную точку зрения на использование тех или иных положений теоретического курса в практической работе.

5.2 Организация самостоятельной работы студента по дисциплине

Самостоятельная работа студента является ключевой составляющей учебного процесса, которая определяет формирование навыков, умений и знаний, приемов познавательной деятельности и обеспечивает интерес к творческой работе.

Организация самостоятельной работы студентов осуществляется по трем направлениям:

- определение цели, программы, плана задания или работы;

- со стороны преподавателя студенту оказывается помощь в технике изучения материала, подборе литературы;

- контроль усвоения знаний, приобретения навыков по дисциплине;

Мерами по обеспечению выполнения обучающимися всех видов самостоятельной работы являются:

- наличие помещений для СРС;

- наличие раздаточного материала, комплектов индивидуальных заданий, учебно-методических материалов, список рекомендуемой литературы и т.п.

5.3 Особенности преподавания дисциплины

Проведение всех видов занятий при преподавании дисциплины, проведение консультаций, промежуточная и текущая аттестация возможна с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

В целях максимального усвоения дисциплины используются следующие технологии обучения:

- Лекция - учебное занятие, составляющее основу теоретического обучения и дающее систематизированные основы научных знаний по дисциплине, раскрывающее состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники, концентрирующее внимание обучающихся на наиболее сложных, узловых вопросах, стимулирующее их познавательную деятельность и способствующее формированию творческого мышления.

- Практическая работа - совместная деятельность студентов в группе под руководством лидера, направленная на решение общей задачи путем творческого сложения результатов индивидуальной работы членов команды с делением полномочий и ответственности.

- Самостоятельная работа студента, предусматривает выполнение работы - задание, которое требует от студента воспроизведения и/или обработки полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей, как правило, творческого подхода.

- Преподавание дисциплины опирается на современный подход к обучению и ориентируется на внесение в процесс обучения новизны, обусловленной особенностями динамики развития жизни и деятельности, спецификой различных технологий обучения и потребностями личности, общества и государства в выработке у обучаемых социально полезных знаний, убеждений, черт и качеств характера, отношений и опыта поведения.

- Проведение всех видов занятий при преподавании дисциплины, проведение консультаций, промежуточная и текущая аттестация возможна с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

5.4 Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Лекционные занятия:

- комплект электронных презентаций/слайдов;
- презентационная техника кафедры (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

2. Практические занятия: компьютерный класс, презентационная техника (проектор, экран, компьютер/ноутбук), пакеты программного обеспечения (ПО) общего назначения (текстовые редакторы, графические редакторы).

Прочее:

- рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет;
- рабочие места студентов, оснащенные компьютерами с доступом в Интернет, предназначенные для работы в электронной образовательной среде, выполнения СРС.

Основная форма занятий – лекции и практические занятия. Кроме того, предполагается большая часть самостоятельной работы студентов по освоению теоретического материала. В процессе аудиторных занятий задействуются преимущества новейших мультимедийных технологий (проектор, ноутбук, экран).

Таблица – Перечень программного обеспечения

№	Перечень ПО
1	<i>Microsoft Windows</i>
2	<i>Архиватор 7-zip.</i>
3	<i>Справочно-правовая система Консультант Плюс</i>

При организации занятий, текущей и промежуточной аттестации с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий используются различные электронные образовательные ресурсы и онлайн сервисы, входящие в состав ЭИОС СГУ.

5.5 Методическое обеспечение образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Условия организации и содержание обучения и контроля знаний инвалидов и обучающихся с ОВЗ по дисциплине определяются программой дисциплины, адаптированной при необходимости для обучения указанных обучающихся.

Организация обучения, текущей и промежуточной аттестации студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Исходя из психофизического развития и состояния здоровья студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ, организуются занятия совместно с другими обучающимися в общих группах, используя социально-активные и рефлексивные методы обучения создания комфортного психологического климата в студенческой группе или, при соответствующем заявлении такого обучающегося, по индивидуальной программе, которая является модифицированным вариантом основной рабочей программы дисциплины. При этом содержание программы дисциплины не изменяется. Изменяются, как правило, формы обучения и контроля знаний, образовательные технологии и дидактические материалы.

Обучение студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ также может осуществляться индивидуально и/или с применением дистанционных технологий.

Дистанционное обучение обеспечивает возможность коммуникаций с преподавателем, а так же с другими обучаемыми посредством вебинаров, что способствует сплочению группы, направляет учебную группу на совместную работу, обсуждение, принятие группового решения.

В учебном процессе для повышения уровня восприятия и переработки учебной информации студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ применяются мультимедийные и специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с различными нарушениями, обеспечивается выпуск альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт), электронных образовательных ресурсов в формах, адаптированных к ограничениям здоровья обучающихся, наличие необходимого материально-технического оснащения.

Подбор и разработка учебных материалов производится преподавателем с учетом того, чтобы студенты с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения – аудиально (например, с использованием программ-синтезаторов речи).

Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ фонд оценочных средств по дисциплине, позволяющий оценить достижение ими результатов обучения и уровень сформированности компетенций, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины, адаптируется для обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающимся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа при прохождении аттестации.

Приложение к рабочей программе дисциплины

«Инвестиционный менеджмент»

38.03.02, Менеджмент, Бакалавриат

Управление персоналом,

АННОТАЦИЯ

рабочей программы дисциплины

Инвестиционный менеджмент

части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений
очная

Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / час.)	6 /216
Цель изучения дисциплины	является теоретическое и практическое ознакомление обучающихся с основами управления инвестициями. Способность принимать инвестиционные решения, умение самостоятельно разрабатывать проектные решения, осуществлять выбор из существующих альтернативных вариантов инвестирования, оценивать эффективность проектов в условиях инфляции и неопределенности.
Содержание дисциплины	Теоретические основы инвестиционной деятельности. Экономическая сущность инвестиционного менеджмента. Методология инвестиционного менеджмента. Инвестиционный рынок. Оценка эффективности инвестиций. Формирование инвестиционной стратегии компании. Бизнес-план инвестиционного проекта. Управление проектными рисками. Формирование инвестиционной программы. Формирование и управление портфелем ценных бумаг. Активный и пассивный методы управления инвестиционным портфелем. Финансирование инвестиционных проектов. Стимулирование развития инновационных проектов
Формируемые компетенции (коды)	ПК-2
Коды и наименование индикатора достижения компетенции	ПК-2.1 Осуществляет поиск, привлечение, подбор и отбор персонала; ПК-2.2 Принимает управленческие решения по формированию, нормированию, движению и оценке персонала; ПК-2.3 Способен построить траекторию карьерного роста
Дисциплины, участвующие в формировании компетенции	Маркетинг персонала; Стратегический менеджмент; Управление процессами бизнес-коммуникации; Социальный менеджмент; Страхование; Технологическая (проектно-технологическая) практика; Трудовое право; Этика профессиональной деятельности; Исследование систем управления персоналом; Персональный менеджмент; Риск-менеджмент; Управление персоналом; Экономика труда; Теория организации
Образовательные технологии	Лекционные занятия, Практические занятия, СРС
Форма промежуточной аттестации	Экзамен