

ФГБОУ ВО Новосибирский ГАУ
Кафедра менеджмента

Рег. № ПМ 03-48
и 48 от 16.05.16 2017 г.

УТВЕРЖДАЮ:
Декан экономического факультета
Шелковников Сергей Александрович



16.05.16

ФГОС 2016 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
(МОДУЛЯ)

Б1.В.ОД.11

Инвестиционный менеджмент

38.03.02 Менеджмент

Код и наименование направления подготовки

профиль: Производственный менеджмент

основной вид деятельности: организационно-управленческая

дополнительный вид деятельности: информационно-аналитическая

(профиль и виды деятельности)

Курс: 3,5

Семестр: 6,9

Экономический факультет

очная, заочная

очная, заочная, очно-заочная

Объем дисциплины (модуля)

Вид занятий	Объем занятий (зачетных ед./часов)		Семестр
	очная	заочная	
Общая трудоемкость по учебному плану	3/108	3/108	6,9
В том числе:			
Контактная работа	48	14	
Лекции	32	6	
Практические (семинарские) занятия	16	8	
Самостоятельная работа, всего	60	94	
В том числе:			
Курсовой проект (курсовая работа)			
Контрольная работа / реферат	К	К	6,9
Форма контроля			
Экзамен (зачет)	Зачет с оценкой	Зачет с оценкой	6,9

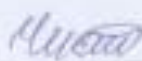
Новосибирск 2017

Рабочая программа составлена на основании требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования к содержанию и уровню подготовки выпускников по направлению подготовки 8.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Минобрнауки России от 12 января 2016 г. № 7.

Программу разработала:

доцент кафедры
менеджмента, канд. экон.
наук

(подпись)



ИЗДАТЕЛЬ

Чистякова Валентина
Ивановна

ФИО

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю) соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

В результате изучения дисциплины студент должен (табл. 1).

знать:

- основные концепции инвестиционного менеджмента;
- принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций;
- теоретические и практические подходы к определению источников финансирования инвестиционных проектов;

уметь:

- оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;
- оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний;
- разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку.

владеть:

- методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.

1.2 Планируемые результаты освоения образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» в соответствии с требованиями ФГОС ВО направлена на формирование следующих профессиональных (ПК) компетенций бакалавра.

1. Умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4);

2. Умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15).

В результате изучения дисциплины студент должен (табл. 1):

Таблица 1. Связь результатов обучения с приобретаемыми компетенциями

№ п/п	Осваиваемые знания, умения, навыки	Формируемые компетенции (ПК)
1	Знать:	
1.1	основные концепции инвестиционного менеджмента;	ПК-4
1.2	принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций;	ПК-4
1.3	теоретические и практические подходы к определению источников финансирования инвестиционных проектов.	ПК-4
2.	Уметь:	

2.1	оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;	ПК- 15
2.2	оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний.	ПК-15
2.3	разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку.	ПК-15
3	Владеть:	
3.1	методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.	ПК-15

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.ОД.11 «Инвестиционный менеджмент» относится к вариативной части программы бакалавриата, к обязательным дисциплинам.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению Менеджмент, изучение дисциплины «Инвестиционный менеджмент» предусматривает наличие у студентов знаний по следующим дисциплинам: «Математика», «Статистика», «Теория менеджмента», «Экономическая теория».

Знания и навыки, полученные студентами при изучении дисциплины «Инвестиционный менеджмент» будут использованы при изучении дисциплины: «Инвестиционный анализ», «Инновационный менеджмент».

3. Содержание дисциплины (модуля)

Распределение часов по темам и видам занятий представляется в таблице 2 по каждой форме обучения.

Таблица 2.1. Очная форма

№ п/п	Наименование разделов и тем	Количество часов				Формируемые компетенции (ПК)
		Лекции (Л)	Вид занятия (ЛР, ПЗ)	Самостоятельная работа (СР)	Всего по теме	
1	2	3	4	5	6	7
	Семестр 6					
	Раздел 1. Теоретико-методологические основы инвестиционного менеджмента					
1.1	Теоретические основы инвестиционного менеджмента	2	2	4	8	ПК-4, ПК-15
1.2	Методологические системы инвестиционного менеджмента	2	2	4	8	
1.3	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	2	2	4	8	
	Раздел 2. Управление и оценка реальных инвестиций					
2.1	Инвестиционная стратегия предприятия	2	2	4	8	ПК-4, ПК-15
2.2	Основы управления	2	2	4	8	ПК – 4, ПК-15

	инвестиционными проектами					
2.3	Стратегия финансирования проекта	2		2	4	ПК- 4, ПК-15
2.4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	4	2	2	8	ПК- 4, ПК-15
	Раздел 3. Управление и оценка финансовых инвестиций					
3.1	Управление инвестициями в финансовые активы	2	2	2	6	ПК-4, ПК- 15
3.2	Оценка инвестиционных качеств отдельных финансовых инструментов инвестирования	2	2	2	6	ПК-4, ПК- 15
3.3	Управление формированием и реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций	4		2	6	ПК-4, ПК- 15
3.4	Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия	2		2	4	
	Раздел 4. Управление риском и портфельная теория					
4.1	Управление рисками инвестирования	4		2	6	ПК-4, ПК- 15
4.2.	Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их снижения	2		2	4	ПК-4, ПК- 15
	Контрольная работа			12	12	
	Зачет с оценкой			12	12	
	Итого:	32	16	60	108	

Таблица 2.2. Заочная форма

№ п/п	Наименование разделов и тем	Количество часов				Формируемые компетенции (ПК)
		Лекции (Л)	Вид занятия (ЛР, ПЗ)	Самостоятельная работа (СР)	Всего по теме	
1	2	3	4	5	6	7
	Семестр 9					
Раздел 1. Теоретико-методологические основы инвестиционного менеджмента						
1.1	Теоретические основы инвестиционного менеджмента	2		6	8	ПК-4, ПК- 15
1.2	Методологические системы инвестиционного менеджмента			6	6	ПК-4, ПК- 15
1.3	Методический инструментальный		2	6	8	ПК-4, ПК- 15

	инвестиционного менеджмента					
Раздел 2. Управление и оценка реальных инвестиций						
2.1	Инвестиционная стратегия предприятия		2	6	8	ПК-4, ПК- 15
2.2	Основы управления инвестиционными проектами	2		6	8	ПК-4, ПК- 15
2.3	Стратегия финансирования проекта			6	6	ПК-4, ПК- 15
2.4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	2		6	8	ПК-4, ПК- 15
Раздел 3. Управление и оценка финансовых инвестиций						
3.1	Управление инвестициями в финансовые активы			10	10	ПК-4, ПК- 15
3.2	Оценка инвестиционных качеств отдельных финансовых инструментов инвестирования		2	10	12	ПК-4, ПК- 15
3.3	Управление формированием и реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций		2	3	5	ПК-4, ПК- 15
3.4	Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия			3	3	ПК-4, ПК- 15
Раздел 4. Управление риском и портфельная теория						
4.1	Управление рисками инвестирования			2	2	ПК-4, ПК- 15
4.2	Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их снижения			2	2	ПК-4, ПК- 15
	Контрольная работа			18	18	
	Зачет с оценкой			4	4	
	Итого:	6	8	94	108	

Учебная деятельность состоит из лекций, практических занятий, самостоятельной работы, контрольной работы.

3.1. Содержание отдельных разделов и тем

Раздел 1. Теоретико-методологические основы инвестиционного менеджмента

Тема 1.1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента

Экономическая сущность инвестиций. Основные характеристики, формирующие сущность инвестиций. Виды инвестиций.

Инвестиционная деятельность и ее особенности.

Понятие инвестиционного менеджмента. Теоретические концепции и модели инвестиционного менеджмента. Объекты и субъекты инвестиционного менеджмента. Цели и задачи.

Функции и механизм инвестиционного менеджмента.

Тема 1.2. Методологические системы инвестиционного менеджмента

Система организационного обеспечения инвестиционного менеджмента. Структура управления инвестиционной деятельностью. Функциональное построение центров управления инвестиционной деятельностью.

Система информационного обеспечения инвестиционного менеджмента. Основные 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.

Тема 1.3. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента

Концепция стоимости денег во времени. Будущая стоимость денег. Настоящая стоимость денег. Простой процент. Сложный процент.

Инвестиционный риск. Концепция и методический инструментарий учета фактора риска.

Фактор инфляции. Концепция и методический инструментарий учета фактора инфляции.

Раздел 2. Управление и оценка реальных инвестиций

Тема 2.1. Инвестиционная стратегия предприятия

Инвестиционная стратегия предприятия как важнейший вид функциональной стратегии. Соподчиненность инвестиционной стратегии с другими стратегиями предприятия.

Роль инвестиционной стратегии в обеспечении эффективного развития предприятия.

Принципы разработки инвестиционной стратегии.

Основные этапы процесса разработки и реализации инвестиционной стратегии.

Методы разработки инвестиционной стратегии предприятия.

Оценка инвестиционной стратегии управление ее реализацией.

Основные системы инвестиционного менеджмента, требующие стратегических изменений.

Тема 2.2. Основы управления инвестиционными проектами

Понятие и виды инвестиционных проектов. Основные формы реального инвестирования.

Инвестиционный проект. Инвестиционный проект как основной объект финансового управления реальными инвестициями. Основные разделы инвестиционного проекта.

Этапы процесса управления реальными инвестициями.

Определение стоимости инвестиционного проекта. Виды затрат, формирующие общую стоимость инвестиционного проекта по этапам осуществления.

Определение суммы чистого денежного потока по инвестиционному проекту.

Оценка и отбор инвестиционных проектов в инвестиционную программу предприятия.

Управление реализацией реальных инвестиционных проектов.

Тема 2.3. 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.

Раздел 3. Управление и оценка финансовых инвестиций

Тема 3.1. Управление инвестициями в финансовые активы

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.

Тема 3.2. Оценка инвестиционных качеств отдельных финансовых инструментов инвестирования

Факторы, определяющие инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов.

Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования.

Оценка рисков отдельных финансовых инструментов инвестирования.

Тема 3.3. 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.

Тема 3.4. Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия

Классификация инвестиционных ресурсов и методы управления их формированием.

Методы прогнозирования общего объема инвестиционных ресурсов.

Источники формирования инвестиционных ресурсов.

Обоснование схемы и источников финансирования инвестиционного проекта.

Раздел 4. Управление риском и портфельная теория

Тема 4.1. Управление рисками инвестирования

Сущность и классификация рисков инвестирования. Риск и экономические решения.

Управление риском (выявление риска, оценка, выбор методов управления, оценка результатов). Политика управления рисками. Перенос риска и экономическая эффективность.

Портфельная теория: статистический анализ для оптимального управления риском, распределение вероятностей доходности. Стандартное отклонение доходности как мера риска.

Механизмы нейтрализации рисков. Хеджирование, страхование и диверсификация.

Тема 4.2. Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их снижения

Понятие инвестиционного портфеля. Цели и задачи управления инвестиционным портфелем.

Формирование инвестиционного портфеля. Принципы и последовательность формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности.

Доход и риск по портфелю инвестиций. Оценка доходности инвестиционного портфеля. Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их снижения.

4. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

4.1. Список основной литературы

1. Метелев С. Е. Инвестиционный менеджмент: Учебник/С.Е.Метелев, В.П.Чижик, С.Е.Езкая - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 288 с. [ЭБС ИНФРА-М]

4.2.Список дополнительной литературы

2. Байтасов Р. Р. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика / Р.Р. Байтасов. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 421 с. [ЭБС ИНФРА-М]
3. Брусов П. Н. Инвестиционный менеджмент: Учебник / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова, Н.И. Лахметкина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 333 с. [ЭБС ИНФРА-М]

1. Колмыкова Т. С. Инвестиционный анализ: Учебное пособие/Колмыкова Т. С., 2-е изд., переработ. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 204 с. [ЭБС ИНФРА-М]
2. Липсиц И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М. : ИНФРА-М, 2017. -320 с. [ЭБС ИНФРА-М]

Список нормативных документов

3. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений: Федеральный закон Российской Федерации от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ (в ред. федерального закона от 28.12.2013 № 396-ФЗ).
4. О государственном регулировании инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений на территории

Новосибирской области: закон Новосибирской области от 14 апреля 2007 г. № 97-оз.

5. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (утв. Минэкономки России, Минфином России, Госстроем России 21 июня 1999 № ВК 447).

4.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень информационных ресурсов

№ п/п	Наименование	Адрес
1.	Информационно-правовой портал ГАРАНТ	http://www.garant.ru
2.	Официальный сайт Минсельхоза России	http://www.mcx.ru

4.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) и самостоятельной работы

1. Инвестиционный менеджмент: метод. указания по проведению практических занятий/ Новосиб. гос. аграр. ун-т; экон. фак.; сост. В.И. Чистякова. – Новосибирск, 2017. – 15 с.

2. Инвестиционный менеджмент: метод. указания для самостоятельной работы и выполнению контрольных работ /Новосиб. гос. аграр. ун-т; экон. фак.; сост. В.И. Чистякова. – Новосибирск, 2017. – 16 с.

4.5. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем, наглядных пособий

Таблица 4. Перечень лицензионного программного обеспечения

№ п/п	Наименование	Кол-во ключей	Тип лицензии или правообладатель
1.	MS Windows 7	1	Microsoft
2.	MS Office 2007 prof (Word, Excel, Access, PowerPoint)	1	Microsoft
3.	Браузер Mozilla FireFox	1	Mozilla Public License

Таблица 5. Перечень плакатов (по темам), карт, стендов, макетов, презентаций, фильмов и т.д.

№ п/п	Тип	Наименование	Примечание
1	Презентация	Теоретические основы инвестиционного менеджмента	10 слайдов
2	Презентация	Методологические системы	10 слайдов

		инвестиционного менеджмента	
5	Таблицы, схемы	Инвестиционная стратегия предприятия	краткое досье организации, SWOT-анализ, PEST-анализ

5. Описание материально-технической базы

Таблица 6. Перечень используемых помещений:

№ аудитории	Тип аудитории	Перечень оборудования
НК-407	Учебная аудитория для занятий семинарского типа и групповых консультаций	Учебная доска, видеопроектор переносной, ноутбук переносной

6. Используемые интерактивные формы и методы обучения по дисциплине

Таблица 7. Активные и интерактивные формы и методы обучения

№ п/п	Тема	Кол-во часов	Вид учебных занятий	Используемые интерактивные образовательные технологии	Формируемые компетенции (ОК, ПК)
1	Теоретические основы инвестиционного менеджмента	2	Л	Метод «круглого стола»	ПК-4, ПК-15
2	Методологические системы инвестиционного менеджмента	2	Л	Метод дискуссии	
3	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	2	ПЗ	Анализ конкретной ситуации	
4	Инвестиционная стратегия предприятия	2	ПЗ	Метод «круглого стола»	
5	Основы управления инвестиционными проектами	2	ПЗ	Анализ конкретной ситуации	ПК-4, ПК-15
6	Стратегия финансирования проекта	2	Л	Презентация на основе современных мультимедийных средств	ПК-4, ПК-15
7	Оценка эффективности инвестиционных проектов	2	Л	Презентация на основе современных мультимедийных	ПК-4, ПК-15

				средств	
8	Управление инвестициями в финансовые активы	2	Л	Презентация на основе современных мультимедийных средств	ПК-4, ПК-15
Итого:		16			

7. Порядок аттестации студентов по дисциплине

Отметка **«отлично»** выставляется студенту, глубоко и прочно усвоившему теоретический программный материал, исчерпывающее, последовательно, грамотно и логически стройно его излагающему. При этом студент не затрудняется с ответом при видоизменении задания. Используя теоретические знания, студент свободно справляется с задачами и другими видами контроля знаний, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических заданий

Отметка **«хорошо»** выставляется студенту, твердо знающему теоретический программный материал, грамотно и по существу излагающему его. Студент не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические знания при решении практических вопросов и заданий, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.

Отметка **«удовлетворительно»** выставляется студенту, который имеет недостаточно систематизированные теоретические знания программного материала, допускает неточности, нарушение последовательности при его изложении, и испытывает затруднения в выполнении практических заданий.

Отметка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту, который не знает значительной части теоретического программного материала, допускает существенные ошибки при его изложении, не справляется с выполнением практических заданий.

8. Согласование рабочей программы

Соответствует рабочему учебному плану, утвержденному Ученым советом ФГБОУ ВО Новосибирского ГАУ, протокол от «24» 04 2017 г. № 5

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании кафедры
протокол от «03» 05 2017 г. № 9

Заведующий кафедрой

(должность)

подпись

Стадник Т.А.

ФИО

Председатель методической
комиссии, канд. экон. наук

(должность)

подпись

Утешева И.О.

ФИО