

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 25.12.2021 15:44:08
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Российский университет дружбы народов»

Экономический факультет

Кафедра финансов и кредита

Рекомендовано МССН

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Инвестиционный менеджмент»

Рекомендуется для направления

38.04.08 «Финансы и кредит»

магистерская программа

**«Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском
бизнесе»**

1. Цели и задачи дисциплины:

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» позволяет студентам получить новые знания в организации системы инвестиционного планирования и прогнозирования, а также в определении специфики управленческого труда инвестиционного менеджера и входит в программу подготовки менеджеров как один из специальных курсов.

Цель изучения дисциплины – получение систематизированных знаний в сфере деятельности субъектов инвестиционного рынка и применение этих знаний на практике.

Задачи:

1. рассмотреть основные подходы к разработке и формированию инвестиционной стратегии субъектов предпринимательской деятельности различных форм собственности;
2. сформировать у студентов профессиональные навыки в сфере моделирования управленческих решений, связанных с организацией инвестиционной деятельности, системы инвестиционного планирования и прогнозирования;
3. освоить методический инструментарий, помогающий провести оценку инвестиционных вложений соответствующими методами, а также использовать принципы ситуационного анализа в разрешении нестандартных проблем, связанных с построением системы мониторинга реализации инвестиционных программ и проектов, принятии решений выхода из инвестиционных программ и проектов.

2. Место дисциплины в структуре ОП ВО:

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к *вариативной* части учебного плана.

В таблице № 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины.

Таблица № 1

Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины (группы дисциплин)
1.	Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий (УК-1)	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	Финансовый инжиниринг, Оценка стоимости банка
2.	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла (УК-2)	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	Финансовый инжиниринг, Оценка стоимости банка
3.	Способен анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития, минимизации рисков, обеспечения финансовой устойчивости организаций	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	Финансовый инжиниринг, Оценка стоимости банка

	и финансовой системы в целом, составлять обзоры и экспертные заключения по вопросам своей профессиональной области (ПКО-1)		
4.	Способен разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учетом рисков, принимать решения на основе полученных результатов (ПКО-2)	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	Финансовый инжиниринг, Оценка стоимости банка

3. Требования к результатам освоения дисциплины:

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий (УК-1)
- Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла (УК-2)
- Способен анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития, минимизации рисков, обеспечения финансовой устойчивости организаций и финансовой системы в целом, составлять обзоры и экспертные заключения по вопросам своей профессиональной области (ПКО-1)
- Способен разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учётом рисков, принимать решения на основе полученных результатов (ПКО-2)

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

знать:

- сущность и специфику инвестиционного менеджмента, его отличия от других видов управленческой деятельности;
- содержание инвестиционной деятельности;
- особенности государственного регулирования инвестиционной деятельности путем использования различных механизмов, предпосылки возникновения, методы и способы минимизации финансовых рисков;
- особенности формирования инвестиционного капитала;
- организацию системы финансового планирования и прогнозирования; формирование системы мониторинга инвестиционной деятельности;
- проблемы функционирования, роста и развития организации;

уметь:

- реализовать полученные знания на практике с целью капитализации прибыли и роста рыночной стоимости организации различных форм собственности, размеров и масштабов бизнеса;

владеть:

- перспективными технологиями и современным инструментарием инвестиционного менеджмента для повышения эффективности деятельности организации и инвестиционной привлекательности в долгосрочной перспективе.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		2
Аудиторные занятия (всего)	36	36
В том числе:	-	-
<i>Лекции</i>	18	18
<i>Практические занятия (ПЗ)</i>	18	18
<i>Семинары (С)</i>		
<i>Лабораторные работы (ЛР)</i>		
Самостоятельная работа (всего)	72	72
Общая трудоемкость	час	108
	зач. ед.	3

5. Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)
1.	Понятие инвестиций и инвестиционного менеджмента	Понятие инвестиций. Виды инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций. Классификация инвестиций. Цель инвестиционного менеджмента. Задачи инвестиционного менеджмента. Функции инвестиционного менеджмента.
2.	Функции и роль государства в организации инвестиционной деятельности	Сферы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Законодательство, регулирующее инвестиционную деятельность в сфере инвестиций в форме капитальных вложений, рынка ценных бумаг. Контрольные функции государства на рынке ценных бумаг. Методические, в том числе отраслевые рекомендации по разработке бизнес-планов; финансовой и инвестиционной политике предприятия. Основные положения Руководства по подготовке технико-экономических исследований UNIDO.
3.	Инвестиционный рынок: его оценка и прогнозирование	Определение инвестиционного рынка. Виды инвестиционных рынков. Элементы инвестиционного рынка. Понятие рыночной конъюнктуры. Стадии рыночной конъюнктуры. Этапы изучения и методы прогнозирования конъюнктуры инвестиционного рынка. Понятие и составляющие инвестиционной Среды и инвестиционного процесса
4.	Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий	Характеристика показателей финансовой устойчивости и ликвидности. Анализ показателей деловой активности и рентабельности. Оценка дивидендной политики предприятия.
5.	Формирование инвестиционной стратегии предприятия	Понятие инвестиционной стратегии. Процесс и этапы формирования инвестиционной стратегии. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Задачи разработки стратегических направлений инвестиционной деятельности.
6.	Разработка стратегии формирования инвестиционных	Понятие инвестиционных ресурсов. Этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов. Методы оценки объектов инвестирования - строительства

	ресурсов	новых объектов: затратный метод, по удельным капитальным вложениям. Особенности оценки действующих предприятий: понятие гудвилл. Методы определения стоимости действующих предприятий: балансовая стоимость, метод капитализации дохода, метод прямого сравнения продаж. Характеристика и классификация инвестиционных ресурсов.
7.	Организация принятия решений в инвестиционной деятельности	Создание системы управления инвестиционным портфелем предприятия. Основные составные части процесса управления инвестиционным портфелем. Принятие решений в системе управления инвестициями. Основные функции и методы управления инвестициями. Функциональная схема взаимосвязей по управлению инвестиционным проектом и проведению финансово-экономического анализа проекта и предприятия.

5.2. Разделы дисциплин и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	Семина	СРС	Всего час.
1.	Понятие инвестиций и инвестиционного менеджмента	2	2			6	10
2.	Функции и роль государства в организации инвестиционной деятельности	2	2			10	14
3.	Инвестиционный рынок: его оценка и прогнозирование	2	2			10	14
4.	Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий	3	3			18	24
5.	Формирование инвестиционной стратегии предприятия	3	3			10	16
6.	Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов	3	3			15	21
7.	Организация принятия решений в инвестиционной деятельности	3	3			3	9
	Итого:	18	18			72	108

6. Лабораторный практикум

Не предусмотрен

7. Практические занятия (семинары)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудоемкость (час.)
1.	Понятие инвестиций и инвестиционного менеджмента	Понятие инвестиций. Виды инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций. Классификация инвестиций. Цель инвестиционного менеджмента. Задачи инвестиционного менеджмента. Функции инвестиционного менеджмента.	2
2.	Функции и роль государства в	Сферы государственного регулирования инвестиционной деятельности.	2

	организации инвестиционной деятельности	Законодательство, регулирующее инвестиционную деятельность в сфере инвестиций в форме капитальных вложений, рынка ценных бумаг. Контрольные функции государства на рынке ценных бумаг. Методические, в том числе отраслевые рекомендации по разработке бизнес-планов; финансовой и инвестиционной политике предприятия. Основные положения Руководства по подготовке технико-экономических исследований UNIDO.	
3.	Инвестиционный рынок: его оценка и прогнозирование	Определение инвестиционного рынка. Виды инвестиционных рынков. Элементы инвестиционного рынка. Понятие рыночной конъюнктуры. Стадии рыночной конъюнктуры. Этапы изучения и методы прогнозирования конъюнктуры инвестиционного рынка. Понятие и составляющие инвестиционной Среды и инвестиционного процесса	2
4.	Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий	Характеристика показателей финансовой устойчивости и ликвидности. Анализ показателей деловой активности и рентабельности. Оценка дивидендной политики предприятия.	3
5.	Формирование инвестиционной стратегии предприятия	Понятие инвестиционной стратегии. Процесс и этапы формирования инвестиционной стратегии. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Задачи разработки стратегических направлений инвестиционной деятельности.	3
6.	Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов	Понятие инвестиционных ресурсов. Этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов. Методы оценки объектов инвестирования - строительства новых объектов: затратный метод, по удельным капитальным вложениям. Особенности оценки действующих предприятий: понятие гудвилл. Методы определения стоимости действующих предприятий: балансовая стоимость, метод капитализации дохода, метод прямого сравнения продаж. Характеристика и классификация инвестиционных ресурсов.	3
7.	Организация принятия решений в инвестиционной деятельности	Создание системы управления инвестиционным портфелем предприятия. Основные составные части процесса управления инвестиционным портфелем. Принятие решений в системе управления инвестициями. Основные функции и методы управления инвестициями. Функциональная схема взаимосвязей по управлению	3

		инвестиционным проектом и проведению финансово-экономического анализа проекта и предприятия.	
--	--	--	--

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

В процессе занятий используются:

- Ноутбук с пакетом программ Microsoft Office 2007, 2010
- Проектор

9. Информационное обеспечение дисциплины

Наименование электронно-библиотечной системы, предоставляющей возможность круглосуточного дистанционного индивидуального доступа для каждого обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет, адрес в сети Интернет:

1. Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН <http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>
2. Университетская библиотека онлайн <http://www.biblioclub.ru>
3. ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>
4. НЭБ Elibrary <http://elibrary.ru>
5. Консультант студента www.studentlibrary.ru
6. ЭБС «Лань» <http://e.lanbook.com/>
7. ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>
8. Обучающий информационный ресурс - <http://www.aup.ru/books/i008.htm>
9. Сайт Банка России - <http://www.cbr.ru/>
10. Сайт Центра экономического анализа и экспертизы - <http://www.ceae.ru/metodic-6.htm>

Русскоязычные Интернет-ресурсы:

Обучающий информационный ресурс - <http://www.finmath.ru/>

Обучающий информационный ресурс - <http://www.aup.ru/books/i008.htm>

Обучающий информационный ресурс - <http://www.cfin.ru/finanalysis/math/>

Сайт Банка России - <http://www.cbr.ru/>

Сайт Центра экономического анализа и экспертизы - <http://www.ceae.ru/metodic-6.htm>

10. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

а) основная литература

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ: учебник. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 361 с.
2. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент . — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 311 с.
3. Сергеев, И. В. Инвестиции. / И. В. Сергеев, И. И. Веретенникова, В. В. Шеховцов. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 314 с.
4. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 409 с.
5. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 382 с.
6. Шарп У.Ф., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции: Пер. с англ.- М.: Инфра-М, 2010. – 1028 с.

б) дополнительная литература

1. Инвестиции [электронный ресурс] : Учебник / И. П. Николаева. - Электронные текстовые данные. - 2013 : ИК "Дашков и К", 2013. - 256 с. - ISBN 978-5-394-01410-9.
2. Инвестиции [электронный ресурс] : Учебное пособие. Специальность 080105 – "Финансы и кредит" / О. А. Ашихмина, И. А. Марьина. - электронные текстовые данные. - М. : Изд-во РУДН, 2011. - 149 с. - ISBN 978-5-20904057-6.
3. Система управления рисками : Учебное пособие / П. Н. Афонин. - СПб. : Троицкий мост, 2016. - 125 с. - ISBN 978-5-4377-0067-9.

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Для успешного освоения дисциплины "Инвестиционный менеджмент" необходимо лекционные материалы дополнять самостоятельным изучением специальной литературы. Решение задач и кейсов по курсу является неотъемлемым условием овладения навыками финансового анализа и принятия финансовых решений.

Текущий контроль успеваемости осуществляется путем оценки выполнения заданий по курсу. Промежуточная аттестация проводится в форме теста. Итоговое испытание проводится в письменной форме (ответ на вопрос и решение задачи).

12. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (прилагается) Материалы для оценки уровня освоения учебного материала дисциплины «*Инвестиционный менеджмент*» (оценочные материалы), включающие в себя перечень компетенций с указанием этапов их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, разработаны в полном объеме и доступны для обучающихся на странице дисциплины в ТУИС РУДН.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ВО РУДН.

Разработчик:

К.э.н., доцент

Финансы и кредит
должность, название кафедры

подпись

Гиринский А.В.
инициалы, фамилия

Заведующий кафедрой

Финансы и кредит
название кафедры

подпись

Быстряков А.Я.
инициалы, фамилия