

Компонент ОПОП 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) Финансы и кредит

наименование ОПОП

Б1.В.ДВ.02.02

шифр дисциплины

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Дисциплины  
(модуля)

Инвестиционный менеджмент

---

Разработчик (и):

Скотаренко О.В.

ФИО

профессор

должность

д-р экон.наук, доцент

ученая степень,

звание

Утверждено на заседании кафедры  
экономики и управления

наименование кафедры

протокол № 8 от 21.03.2024

Заведующий кафедрой ЭиУ, д-р экон. наук,

профессор



Щебарова Н.Н.

подпись

ФИО

Мурманск  
2024

## Пояснительная записка

Объем дисциплины 3 з.е.

### 1. Результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с индикаторами достижения компетенций, установленными образовательной программой

Компетенция	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения по дисциплине (модулю)
УК-10 - способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	10.1. Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике. 10.2. Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски. 10.3. Знаком с основными документами, регламентирующими экономическую деятельность; источниками финансирования профессиональной деятельности; принципами планирования экономической деятельности.	Знать: - экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков; - порядок организации проектирования и подрядных отношений в строительстве
		Уметь: - использовать различные категории инвестиций и инвестиционной деятельности; - применять принципы организации проектирования и подрядных отношений в строительстве
		Владеть: - навыками работы с законодательными и другими нормативными документами
ПК-3 - способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками	ИПК 3.1. Демонстрирует знание методик по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками ИПК 3.2. Анализирует и интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности экономического субъекта ИПК 3.3. Владеет навыками использования результатов проведенного финансового анализа для принятия управленческих решений и разработки программ развития экономического субъекта	Знать: - методы оценки эффективности вложений в реальные инвестиции; - методы оценки эффективности вложений в финансовые инвестиции; - принципы формирования и управления инвестиционным портфелем; - основы финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях; - основы финансирования инвестиционных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях
		Уметь: - использовать различные категории инвестиций и инвестиционной деятельности; - осуществлять выбор и расчет ставки дисконтирования различными методами; - рассчитывать показатели, характеризующие эффективность инвестиционного проекта;

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- использовать различные методы для учета инфляции и риска при принятии инвестиционных решений;</li> <li>- использовать принципы формирования и управления инвестиционным портфелем;</li> <li>- определять источники финансирования инвестиционной деятельности и их цену;</li> <li>- осуществлять выбор альтернативных источников финансирования или кредитования</li> </ul>
		<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками работы с законодательными и другими нормативными документами;</li> <li>- навыками оценки эффективности капитальных вложений; оценки уровня инфляции и риска при принятии инвестиционных решений;</li> <li>- навыками оценки эффективности вложений в реальные и финансовые;</li> <li>- навыками формирования и управления инвестиционным портфелем;</li> <li>- навыками оценки стоимости источников финансирования инвестиционных проектов;</li> <li>- методами оценки альтернативных источников финансирования или кредитования</li> </ul>

## 2. Содержание дисциплины (модуля)

### **Тема 1. Сущность инвестиционной деятельности.**

Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.

### **Тема 2. Инвестиции в реальные активы.**

Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

### **Тема 3. Инструменты принятия финансовых решений.**

Инвестиционные качества финансовых инвестиций. Доходность облигаций. Доходность акций.

### **Тема 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.**

Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем.

### **Тема 5. Источники финансирования инвестиционной деятельности.**

Финансирование инвестиционных проектов и инвестиционная стратегия менеджеров по уровням управления. Организация финансирования инвестиционных и инновационных проектов. Инвестиционная деятельность в рамках государственно-частного партнерства. Лизинговое финансирование инвестиционной деятельности.

## 3. Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины (модуля)

- мультимедийные презентационные материалы по дисциплине (модулю) представлены в электронном курсе в ЭИОС МАУ;
- методические указания к выполнению практических работ представлены в электронном курсе в ЭИОС МАУ;
- методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) представлены на официальном сайте МАУ в разделе «Информация по образовательным программам, в том числе адаптированным».

#### **4. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)**

Является отдельным компонентом образовательной программы, разработан в форме отдельного документа, включает в себя:

- перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины (модуля);
- задания текущего контроля;
- задания промежуточной аттестации;
- задания внутренней оценки качества образования.

**5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы** (печатные издания, электронные учебные издания и (или) ресурсы электронно-библиотечных систем)

##### ***Основная литература:***

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845>

2. Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542657>

##### ***Дополнительная литература:***

3. Воронцовский, А.В. Управление инвестициями : инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А.В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 391 с. - ISBN 978-5-534-12441-5. - [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://biblio-online.ru/viewer/upravlenie-investiciyami-investicii-i-investicionnye-riski-v-realnom-sektore-ekonomiki-458850#page/2>

4. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская Н. П. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 455 с. — ISBN 978-5-9916-3957-6. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://biblio-online.ru/viewer/investicii-444266#page/2>

#### **6. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

1) Государственная система правовой информации - официальный интернет-портал правовой информации- URL: <http://pravo.gov.ru>

2) Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» - URL: <http://window.edu.ru>

3) Справочно-правовая система. Консультант Плюс - URL: <http://www.consultant.ru/>

**7. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства**

1) *Офисный пакет Microsoft Office 2007*

**8. Обеспечение освоения дисциплины лиц с инвалидностью и ОВЗ**

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечиваются печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

**9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)** представлено в приложении к ОПОП «Материально-технические условия реализации образовательной программы» и включает:

- учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения;
- помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде МАУ;

Допускается замена оборудования его виртуальными аналогами.

#### 10. Распределение трудоемкости по видам учебной деятельности

Таблица 1 - Распределение трудоемкости

Вид учебной деятельности	Распределение трудоемкости дисциплины (модуля) по формам обучения			
	Очная			
	Семестр			Всего часов
	3	-	-	
Лекции	16	-	-	16
Практические занятия	24	-	-	24
Самостоятельная работа	68	-	-	68
<b>Подготовка к промежуточной аттестации</b>	-	-	-	-
<b>Всего часов по дисциплине</b>	<b>108</b>	-	-	<b>108</b>
/ из них в форме практической подготовки	-	-	-	-
<b>Формы промежуточной аттестации и текущего контроля</b>				
Зачет	+			+

#### Перечень практических занятий по формам обучения

№ п/п	Темы практических занятий
1	2
	<b>Очная форма</b>
1.	Инвестиции в реальные активы.
2.	Инструменты принятия финансовых решений.
3.	Формирование и управление инвестиционным портфелем.
4.	Источники финансирования инвестиционной деятельности.