

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Комсомольский-на-Амуре государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета энергетики и управления
А.С. Гудим

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Инвестиционный менеджмент»

| | |
|--|-----------------------------|
| Направление подготовки | 38.03.02 «Менеджмент» |
| Направленность (профиль) образовательной программы | Производственный менеджмент |

| |
|----------------------------------|
| Обеспечивающее подразделение |
| Кафедра «Экономика и менеджмент» |

Разработчик рабочей программы:

Доцент, к.э.н.

(должность, степень, ученое звание)

И.С. Капустенко

(ФИО)

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий выпускающей
кафедрой «Экономика и менедж-
мент»
(наименование кафедры)

Ж.И. Гусева

(ФИО)

1 Введение

Рабочая программа и фонд оценочных средств дисциплины «Инвестиционный менеджмент» составлены в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта, утвержденного приказом Минобрнауки Российской Федерации, и основной профессиональной образовательной программы подготовки «Проектирование, организация и администрирование бизнеса» по направлению подготовки «38.03.02 Менеджмент».

| | |
|------------------------------------|---|
| Задачи дисциплины | <ul style="list-style-type: none"> - сформировать знания основных гипотез (концепций) инвестиционного менеджмента; - сформировать знания экономического содержания и формы инвестиций, инвестиционного проекта: содержание, структуру и стадии реализации; - сформировать знания методики оценки эффективности инвестиционных проектов, основных направлений исследования рынка; - сформировать знания рисков в инвестиционной деятельности (анализ и оценка рисков; управление рисками); - развить умения использовать основные методы и подходы к принятию инвестиционных решений; - развить умения составлять бизнес-план инвестиционного проекта; проводить оценку эффективности инвестиционных проектов; - развить умения проводить анализ и оценку рисков реализации бизнес-плана; - развить умения управлять рисками реализации бизнес-плана; - овладеть навыками оценки экономической эффективности бизнес-проектов; - овладеть навыками обоснования и выбора управленческих решений в обосновании целесообразности инвестиционной деятельности предприятия |
| Основные разделы / темы дисциплины | <ol style="list-style-type: none"> 1 Сущность инвестиционного менеджмента 2 Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности 3 Риски инвестиционной деятельности 4 Инвестиционная деятельность предприятий 5 Экономическое содержание и формы инвестиций 6 Основы управления портфелем ценных бумаг организаций 7 Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия 8 Государственное регулирование инвестиционной деятельности 9 Инвестиционный проект: содержание, структура и стадии реализации 10 Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов |

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Процесс изучения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и основной образовательной программой:

| Код по ФГОС | Индикаторы достижения | Планируемые результаты обучения по дисциплине |
|---|--|--|
| Общепрофессиональные | | |
| <p>ОПК-4 Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы со-здания и развития новых направлений деятельности и организаций</p> | <p>ОПК-4.1 Знает типовую структуру и содержание основных разделов бизнес-плана</p> <p>ОПК-4.2 Умеет обрабатывать и интерпретировать результаты проекта; выполнять расчеты технико-экономических показателей основных разделов бизнес-плана</p> <p>ОПК-4.3 Владеет навыками бизнес-планирования</p> | <p>Знать: экономическое содержание и формы инвестиций, инвестиционного проекта;</p> <p>Знать: методики оценки эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>Знать: классификацию рисков инвестиционной деятельности (анализ и оценка рисков; управление рисками)</p> <p>Уметь: составлять бизнес-план инвестиционного проекта; проводить оценку эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>Уметь: проводить анализ и оценку рисков реализации бизнес-плана;</p> <p>Уметь: управлять рисками реализации бизнес-плана</p> <p>Владеть: навыками оценки экономической эффективности бизнес-проектов;</p> <p>Владеть: навыками обоснования и выбора управленческих решений в обосновании целесообразности инвестиционной деятельности предприятия;</p> <p>Владеть: навыками принятия инвестиционных решений, направленных на рост рыночной стоимости предприятия</p> |

3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина входит в состав блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к обязательной части.

Место дисциплины (этап формирования компетенции) отражено в схеме формирования компетенций, представленной в документе *Оценочные материалы*, размещенном на сайте университета www.knastu.ru / *Наши университет* / *Образование* / 38.03.02 «Менеджмент» / *Оценочные материалы*.

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» частично реализуется в форме практической подготовки. Практическая подготовка реализуется на основе протокола круглого стола №1 от 19.02.2021 г.

- ТД-1 Разработка бизнес-планов создания новых и развития деятельности действующих организаций

НУ1 Находить и оценивать новые рыночные возможности, формулировать бизнес-идеи, в том числе в цифровой среде

НУ8 Оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании; обосновывать решения в сфере управления основным и оборотным капиталом и выбора источников финансирования

НЗ-8 Фундаментальные концепции финансового менеджмента; принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций; модели оценки капитальных (финансовых) активов; источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка

Практическая подготовка организуется путем проведения практических занятий, выполнения РГР

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» в рамках воспитательной работы направлена на развитие профессиональных навыков, а также формирование у обучающихся умений аргументировать, самостоятельно мыслить, развивает творческие способности

4 Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

4.1 Структура и содержание дисциплины для очной формы обучения

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» изучается на «3» курсе в «5, 6» семестрах.

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 8 з.е., 288 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 90 ч., промежуточная аттестация в форме экзамена 35 ч, самостоятельная работа обучающихся 162 ч.

| Наименование разделов, тем и содержание материала | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах) | | | | |
|--|--|----------------------|---------------------|-----|---------------|
| | Контактная работа преподавателя с обучающимися | | | ИКР | Пром. аттест. |
| | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | | |
| Раздел 1. Сущность инвестиционного менеджмента | 5 | 4 | | | 16 |
| Раздел 2. Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности | 5 | 4 | | | 16 |
| Раздел 3. Риски инвестиционной деятельности | 5 | 4* | | | 16 |
| Раздел 4. Экономическое содержание и формы ин- | 5 | 4 | | | 16 |

| Наименование разделов, тем и содержание материала | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах) | | | | |
|---|--|----------------------|---------------------|----------|---------------|
| | Контактная работа преподавателя с обучающимися | | | ИКР | Пром. аттест. |
| | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | | |
| вестиций | | | | | |
| Раздел 5. Инвестиционная деятельность предприятий | 4 | 4* | | | 16 |
| Раздел 6. Основы управления портфелем ценных бумаг организаций | 4* | 4 | | | 16 |
| Раздел 7. Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия | 5 | 4 | | | 16 |
| Раздел 8. Государственное регулирование инвестиционной деятельности | 5 | 4 | | | 16 |
| Раздел 9. Инвестиционный проект: содержание, структура и стадии реализации | 5 | 3 | | | 16 |
| Раздел 10. Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов | 5 | 3 | | | 17 |
| <i>Зачет с оценкой</i> | - | - | - | | |
| <i>Экзамен</i> | | | | 1 | 35 |
| ИТОГО по дисциплине | 52 | 38 (8*) | - | 1 | 35 |
| | | | | | 162 |

*- реализуется в форме практической подготовки

4.2 Структура и содержание дисциплины для очно-заочной формы обучения

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» изучается на «3, 4» курсах во «6, 7» семестрах.

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 8 з.е., 288 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 37 ч., промежуточная аттестация в форме экзамена с оценкой 8 ч. и зачета с оценкой 0 ч, самостоятельная работа обучающихся 243 ч.

| Наименование разделов, тем и содержание материала | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах) | | | | |
|---|--|----------------------|---------------------|-----|---------------|
| | Контактная работа преподавателя с обучающимися | | | ИКР | Пром. аттест. |
| | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | | |
| Раздел 1. Сущность инвестиционного менеджмента | 2 | 1 | | | 24 |

| Наименование разделов, тем и содержание материала | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах) | | | | |
|---|--|----------------------|---------------------|----------|---------------|
| | Контактная работа преподавателя с обучающимися | | | ИКР | Пром. аттест. |
| | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | | |
| Раздел 2. Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности | 2 | 1 | | | 24 |
| Раздел 3. Риски инвестиционной деятельности | 2 | 1 | | | 24 |
| Раздел 4. Экономическое содержание и формы инвестиций | 2 | 1 | | | 24 |
| Раздел 5. Инвестиционная деятельность предприятий | 2 | 1 | | | 24 |
| Раздел 6. Основы управления портфелем ценных бумаг организаций | 2 | 1 | | | 24 |
| Раздел 7. Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия | 2 | 2* | | | 25 |
| Раздел 8. Государственное регулирование инвестиционной деятельности | 2 | 2 | | | 25 |
| Раздел 9. Инвестиционный проект: содержание, структура и стадии реализации | 3 | 2* | | | 25 |
| Раздел 10. Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов | 3 | 2 | | | 24 |
| <i>Зачет с оценкой</i> | - | - | - | | |
| <i>Экзамен</i> | | | | 1 | 8 |
| ИТОГО по дисциплине | 22 | 14 (4*) | - | 1 | 8 |
| <i>*- реализуется в форме практической подготовки</i> | | | | | |

*- реализуется в форме практической подготовки

4.3 Структура и содержание дисциплины для заочной формы обучения

Отсутствует.

5 Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонды оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обсуждаются и утверждаются на заседании кафедры. Пол-

ный комплект контрольных заданий или иных материалов, необходимых для оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю) хранится на кафедре-разработчике в бумажном или электронном виде, также фонды оценочных средств доступны студентам в личном кабинете – раздел учебно-методическое обеспечение.

6 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

6.1 Основная и дополнительная литература

Перечень рекомендуемой основной и дополнительной литературы представлен на сайте университета www.knastu.ru / *Наш университет / Образование / 38.03.02 «Менеджмент» / Рабочий учебный план / Реестр литературы.*

6.2 Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Для успешного выполнения всех разделов самостоятельной работы учащимся рекомендуется использовать следующее учебно-методическое обеспечение:

Для успешного выполнения всех разделов самостоятельной работы учащимся рекомендуется использовать следующее учебно-методическое обеспечение:

1 Капустенко, И.С. Инвестиционный менеджмент: конспект лекций / И.С. Капустенко.– Комсомольск-на-Амуре: ФГБОУ ВО «КнАГУ», 2022. — 168 с.

2 Инвестиционный менеджмент: Методические указания к проведению практических занятий по дисциплине “Инвестиционный менеджмент” для подготовки бакалавров по направлению 38.03.02 «Менеджмент» направленность (профиль) «Проектирование, организация и администрирование бизнеса » /Сост. И. С. Капустенко - Комсомольск-на-Амуре: ФГБОУ ВО «КнАГУ», 2022. – 12 с.

3 Методические указания к выполнению расчетно-графической работы по дисциплине “Инвестиционный менеджмент” для подготовки бакалавров по направлению 38.03.02 «Менеджмент» направленность (профиль) «Проектирование, организация и администрирование бизнеса» /Сост. И. С. Капустенко - Комсомольск-на-Амуре: ФГБОУ ВО «КнАГУ», 2023. – 14 с.

6.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Каждому обучающемуся обеспечен доступ (удаленный доступ), в том числе в случае применения электронного обучения, дистанционных образовательных технологий, к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, с которыми у университета заключен договор.

Перечень рекомендуемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем представлен на сайте университета www.knastu.ru / *Наш университет / Образование / 38.03.02 «Менеджмент» / Рабочий учебный план / Реестр ЭБС.*

Актуальная информация по заключенным на текущий учебный год договорам приведена на странице Научно-технической библиотеки (НТБ) на сайте университета

<https://knastu.ru/page/3244>

6.4 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

На странице НТБ можно воспользоваться интернет - ресурсами открытого доступа по укрупненной группе направлений и специальностей (УГНС) 38.00.00 Экономика и управление: <https://knastu.ru/page/539>

| Название сайта | Электронный адрес |
|--|---|
| Естественно-научный образовательный портал федерального портала «Российское образование» | http://en.edu.ru |
| Научная электронная библиотека eLIBRARY | http://elibrary.ru/defaultx.asp |

7 Организационно-педагогические условия

Организация образовательного процесса регламентируется учебным планом и расписанием учебных занятий. Язык обучения (преподавания) - русский. Для всех видов аудиторных занятий академический час устанавливается продолжительностью 45 минут.

При формировании своей индивидуальной образовательной траектории обучающийся имеет право на перезачет соответствующих дисциплин и профессиональных модулей, освоенных в процессе предшествующего обучения, который освобождает обучающегося от необходимости их повторного освоения.

7.1 Образовательные технологии

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и семинарскими (практическими) занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.

7.2 Занятия лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

7.3 Занятия семинарского типа

Семинарские занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на семинарских занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;

- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Ответ должен быть аргументированным, развернутым, не односложным, содержать ссылки на источники.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание заданий, выполненных на семинарском занятии, входит в накопленную оценку.

7.4 Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов университета.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

7.5 Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;

- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств.

8 Материально-техническое обеспечение, необходимое для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

8.1 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Университет обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства. Состав программного обеспечения, необходимого для освоения дисциплины, приведен на сайте университета www.knastu.ru / Наш университет / Образование / 38.03.02 «Менеджмент» / Рабочий учебный план / Реестр ПО.

Актуальные на текущий учебный год реквизиты / условия использования программного обеспечения приведены на странице ИТ-управления на сайте университета:

<https://knastu.ru/page/1928>

8.2 Учебно-лабораторное оборудование

Отсутствует

8.3 Технические и электронные средства обучения

Лекционные занятия

Аудитории для лекционных занятий укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук), учебно-наглядные пособия, тематические иллюстрации).

Практические занятия

Аудитории для практических занятий укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Самостоятельная работа.

Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде КнАГУ:

- зал электронной информации НТБ КнАГУ.

9 Иные сведения

Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматриваетя доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.