

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

Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) образовательной программы	Проектирование, организация и администрирование бизнеса

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 от 12.08.2020 № 970, 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"> <li>- сформировать знания основных гипотез (концепций) инвестиционного менеджмента;</li> <li>- сформировать знания экономического содержания и формы инвестиций, инвестиционного проекта: содержание, структуру и стадии реализации;</li> <li>- сформировать знания методики оценки эффективности инвестиционных проектов, основных направлений исследования рынка;</li> <li>- сформировать знания рисков в инвестиционной деятельности (анализ и оценка рисков; управление рисками);</li> <li>- развить умения использовать основные методы и подходы к принятию инвестиционных решений;</li> <li>- развить умения составлять бизнес-план инвестиционного проекта; проводить оценку эффективности инвестиционных проектов;</li> <li>- развить умения проводить анализ и оценку рисков реализации бизнес-плана;</li> <li>- развить умения управлять рисками реализации бизнес-плана;</li> <li>- овладеть навыками оценки экономической эффективности бизнес-проектов;</li> <li>- овладеть навыками обоснования и выбора управленческих решений в обосновании целесообразности инвестиционной деятельности предприятия</li> </ul>
Основные разделы / темы дисциплины	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Сущность инвестиционного менеджмента</li> <li>2 Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности</li> <li>3 Риски инвестиционной деятельности</li> <li>4 Инвестиционная деятельность предприятий</li> <li>5 Экономическое содержание и формы инвестиций</li> <li>6 Основы управления портфелем ценных бумаг организаций</li> <li>7 Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия</li> <li>8 Государственное регулирование инвестиционной деятельности</li> <li>9 Инвестиционный проект: содержание, структура и стадии реализации</li> <li>10 Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов</li> </ol>

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

### 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](http://www.knastu.ru) / Наш 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.	СРС
	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы			
<b>Раздел 1. Сущность инвестиционного менеджмента</b>	5	4				16
<b>Раздел 2. Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности</b>	5	4				16
<b>Раздел 3. Риски инвестиционной деятельности</b>	5	4*				16
<b>Раздел 4. Экономическое содержание и формы ин-</b>	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.	СРС
	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы			
вестиций						
<b>Раздел 5.</b> Инвестиционная деятельность предприятий	4	4*				16
<b>Раздел 6.</b> Основы управления портфелем ценных бумаг организаций	4*	4				16
<b>Раздел 7.</b> Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия	5	4				16
<b>Раздел 8.</b> Государственное регулирование инвестиционной деятельности	5	4				16
<b>Раздел 9.</b> Инвестиционный проект: содержание, структура и стадии реализации	5	3				16
<b>Раздел 10.</b> Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов	5	3				17
<i>Зачет с оценкой</i>	-	-	-			
<i>Экзамен</i>				1	35	
<b>ИТОГО по дисциплине</b>	<b>52</b>	<b>38 (8*)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>35</b>	<b>162</b>

\*- 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.	СРС
	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы			
<b>Раздел 1.</b> 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.	СРС
	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы			
<b>Раздел 2.</b> Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности	2	1				24
<b>Раздел 3.</b> Риски инвестиционной деятельности	2	1				24
<b>Раздел 4.</b> Экономическое содержание и формы инвестиций	2	1				24
<b>Раздел 5.</b> Инвестиционная деятельность предприятий	2	1				24
<b>Раздел 6.</b> Основы управления портфелем ценных бумаг организаций	2	1				24
<b>Раздел 7.</b> Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия	2	2*				25
<b>Раздел 8.</b> Государственное регулирование инвестиционной деятельности	2	2				25
<b>Раздел 9.</b> Инвестиционный проект: содержание, структура и стадии реализации	3	2*				25
<b>Раздел 10.</b> Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов	3	2				24
<b>Зачет с оценкой</b>	-	-	-			
<b>Экзамен</b>				1	8	
<b>ИТОГО по дисциплине</b>	<b>22</b>	<b>14 (4*)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>243</b>

\*- 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](http://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](http://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»	<a href="http://en.edu.ru">http://en.edu.ru</a>
Научная электронная библиотека eLIBRARY	<a href="http://elibrary.ru/defaultx.asp">http://elibrary.ru/defaultx.asp</a>

## **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](http://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 needs лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается 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.