

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
КЕРЧЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ МОРСКОЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ  
(ФГБОУ ВО «КГМТУ»)**

Филиал ФГБОУ ВО "КГМТУ" в г. Феодосия  
Кафедра гуманитарных и социально-экономических наук



**УТВЕРЖДАЮ**

Директор филиала

ФГБОУ ВО "КГМТУ" в г. Феодосия

С.М.Торубарова

2018 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ  
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Уровень основной образовательной программы – бакалавриат

Направление подготовки – 38.03.01 «Экономика»

Профиль – «Бизнес-аналитика»

Статус дисциплины – дисциплина по выбору

Учебный план 2017 года

**Описание учебной дисциплины по формам обучения**

Очная										Заочная													
Курс	Семестр	Всего час. / зач. единиц	Всего аудиторных час.	Лекции, часов	Лаб. работы, час.	Практ. занятия, час.	Семинары, часов	Самост. работа, час.	КП (КР), час./ зач. единиц	Семестровый контроль	Курс	Семестр	Всего час. / зач. единиц	Всего аудиторных час.	Лекции, часов	Лаб. работы, час.	Практ. занятия, час.	Семинары, часов	Самост. работа, час.	КП (КР), час./ зач. единиц	Контрольная работа	Семестровый контроль	
4	7	144/4	68	34	-	34		76	-	зач.	5	9	144/4	24	8	-	16	-	116	-	+	зач. (4)	
Всего		144/4	68	34	-	34		76	-	-	Всего		144/4	24	8	-	16	-	116	-	+	4	

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО, рабочего учебного плана с учетом требований ООП.

Программу разработал Арзуманов Р.М., канд. техн. наук, доц., доцент кафедры гуманитарных и социально-экономических наук.

Рассмотрено на заседании выпускающей кафедры гуманитарных и социально-экономических наук

Протокол № 3 от 22.05 2018 г. Зав. кафедрой Е. В. Корнеева

Согласовано: Начальник УМУ Е. Ю. Девятова

© Филиал ФГБОУ ВО «Керченский государственный морской технологический университет» в г. Феодосия

## **1 Цель и задачи изучения дисциплины**

**Целью изучения** дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является формирование у будущих экономистов комплекса теоретических знаний и практических навыков по основным аспектам инвестиционной деятельности предприятий (организаций), позволяющих прогнозировать, планировать и реализовывать оптимальные направления развития предприятий (организаций).

Поставленная цель определяет следующие **задачи изучения** дисциплины:

- определять методы и инструменты инвестирования;
- выявлять особенности и направления инвестиционной деятельности предприятий (организаций);
- освоить методологические основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих и обосновывающих инвестиционные процессы и проекты;
- выработать умения принятия рациональных, расчетно-обоснованных решений;
- выявлять проблемы инвестиционного характера, предлагать способы их решения с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;
- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий, для оценки их инвестиционной привлекательности и принятия управленческих решений в области инвестирования;
- владение методологией инвестиционного менеджмента и обоснования эффективности инвестиционных решений;
- освоение современных методик расчета и анализа экономических показателей, характеризующих инвестиционные процессы на уровне предприятия (организации);
- овладение навыками самостоятельной работы и самоорганизации.

## **2 Место дисциплины в структуре ООП**

«Инвестиционный менеджмент» относится к выборочным дисциплинам профессионального цикла дисциплин Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Статус дисциплины – вариативная.

Для освоения дисциплины необходимы знания и умения, полученные при изучении дисциплин: «Коммерческая деятельность предприятий (организаций) рыбной отрасли», «Маркетинг», «Экономика предприятий», «Менеджмент», «Производственный менеджмент», «Управление затратами предприятия», «Финансы предприятия», «Анализ хозяйственной деятельности предприятия», «Статистика».

Знания и навыки, полученные в рамках дисциплины «Инвестиционный менеджмент» необходимы для обобщения знаний по дисциплинам профессионального цикла и последующего изучения профильных дисциплин. Результаты освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» могут быть использованы при выполнении квалификационных работ бакалавра и магистра, а также в профессиональной деятельности – в реальной экономике.

## **3 Требования к результатам освоения дисциплины**

Изучение дисциплины «Инвестиционный менеджмент» направлено на формирование общекультурных (ОК) и профессиональных (ПК) компетенций, предусмотренных ФГОС ВПО.

### Общекультурные компетенции

№ компетенции	Содержание компетенции
ОК -7	Способность к самоорганизации и самообразованию

### Общепрофессиональные компетенции

№ компетенции	Содержание компетенции
ОПК -2	Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач
ОПК -3	Способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
ОПК - 4	Способность находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность

### Профессиональные компетенции

№ компетенции	Содержание компетенции
ПК-2	Способность, на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
ПК – 5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
ПК - 11	Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

В результате освоения дисциплины студент должен:

**Знать:** основные понятия, методы и инструменты инвестиционного менеджмента; особенности и направления инвестиционной деятельности предприятий (организаций); методологические основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих и обосновывающих инвестиционные процессы и проекты.

**Уметь:** выявлять проблемы инвестиционного характера, предлагать способы их решения с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы показатели эффективности инвестиций в финансовые инструменты и реальные инвестиционные проекты; использовать источники экономической и технической информации; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий, для оценки их инвестиционной привлекательности и принятия управленческих решений в области инвестирования; осуществлять выбор

инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной инвестиционной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы.

**Владеть методами и приемами:** методологией инвестиционного исследования и обоснования эффективности инвестиционных решений; современными методиками расчета и анализа экономических показателей, характеризующих инвестиционные процессы на уровне предприятия (организации); навыками самостоятельной работы и самоорганизации.

#### 4 Структура учебной дисциплины

Наименования разделов, тем	Общее количество часов	Очная форма						Заочная форма					
		Распределение часов по видам занятий											
		Ауд.	ЛК	ЛР	ПЗ (сем)	СР	Контроль	Ауд.	ЛК	ЛР	ПЗ (сем)	СР	Контроль
1	2	3	4	5	6	7	8	8	10	11	12	13	14
<b>Раздел 1. Теоретико-методические основы инвестирования</b>													
Тема 1. Методические основы инвестирования	14	8	4	-	4	6	-	2	1	-	1	12	-
Тема 2. Субъекты инвестиционной деятельности	8	4	2	-	2	4	-	2	1	-	1	6	-
<b>Раздел 2. Формы инвестиций</b>													
Тема 3. Финансовые инвестиции	12	4	2	-	2	8	-	1	-	-	1	11	-
Тема 4. Инвестиции в средства производства	8	4	2	-	2	4	-	3	1	-	2	5	-
Тема 5. Инновационная форма инвестиций	10	4	2	-	2	6	-	3	1	-	2	7	-
Тема 6. Привлечение иностранного капитала	10	4	2	-	2	6	-	1	-	-	1	9	-
<b>Раздел 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов</b>													
Тема 7. Обоснование целесообразности инвестирования	18	8	4	-	4	10	-	3	1	-	2	15	-
Тема 8. Инвестиционные проекты	24	12	6	-	6	12	-	4	2	-	2	20	-
Тема 9. Финансовое обеспеч. инвестиционного процесса	14	8	4	-	4	6	-	2	-	-	2	12	-
<b>Раздел 4. Управление инвестиционной деятельностью</b>													
Тема 10. Менеджмент инвестиций	14	8	4	-	4	6	-	2	1	-	1	12	-
Тема 11. Организац.-правовое регулирование взаимодействий субъектов инвест. деятельности	8	4	2	-	2	4	-	1	-	-	1	9	-
<b>Всего часов в семестре</b>	140	68	34	-	34	72	-	24	8	-	16	116	-
<b>Форма контроля: зачет</b>	4	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	-	4
<b>Всего часов по дисциплине</b>	144/4	68	34	-	34	76	-	24	8	-	16	116	4

## 5 Содержание лекций

№	Наименование темы	Количество часов по формам обучения	
		очная	заочная
<b>Раздел 1. Теоретико-методические основы инвестирования</b>			
1	Тема 1. Методические основы инвестирования	4	1
2	Тема 2. Субъекты инвестиционной деятельности	2	1
<b>Раздел 2. Формы инвестиций</b>			
3	Тема 3. Финансовые инвестиции	2	-
4	Тема 4. Инвестиции в средства производства	2	1
5	Тема 5. Инновационная форма инвестиций	2	1
6	Тема 6. Привлечение иностранного капитала	2	-
<b>Раздел 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов</b>			
7	Тема 7. Обоснование целесообразности инвестирования	4	1
8	Тема 8. Инвестиционные проекты	6	2
9	Тема 9. Финансовое обеспеч. инвестиционного процесса	4	-
<b>Раздел 4. Управление инвестиционной деятельностью</b>			
10	Тема 10. Менеджмент инвестиций	4	1
11	Тема 11. Организационно-правовое регулирование взаимодействий субъектов инвестиционной деятельности	2	-
Всего часов		34	8

## 6 Темы лабораторных занятий

Рабочим учебным планом лабораторные занятия не предусмотрены.

## 7 Темы практических занятий

№	Наименование темы	Количество часов по формам обучения	
		очная	заочная
<b>Раздел 1. Теоретико-методические основы инвестирования</b>			
1	Тема 1. Методические основы инвестирования	4	1
2	Тема 2. Субъекты инвестиционной деятельности	2	1
<b>Раздел 2. Формы инвестиций</b>			
3	Тема 3. Финансовые инвестиции	2	1
4	Тема 4. Инвестиции в средства производства	2	2
5	Тема 5. Инновационная форма инвестиций	2	2
6	Тема 6. Привлечение иностранного капитала	2	1
<b>Раздел 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов</b>			
7	Тема 7. Обоснование целесообразности инвестирования	4	2
8	Тема 8. Инвестиционные проекты	6	2
9	Тема 9. Финансовое обеспеч. инвестиционного процесса	4	2
<b>Раздел 4. Управление инвестиционной деятельностью</b>			
10	Тема 10. Менеджмент инвестиций	4	1

11	Тема 11. Организационно-правовое регулирование взаимодействий субъектов инвестиционной деятельности	2	1
	Всего часов	34	16

## 8 Темы семинарских занятий

Рабочим учебным планом семинарские занятия не предусмотрены.

## 9 Содержание и объем самостоятельной работы студента

Темы	Очная	Заочная	Литература	Содержание работы
Тема 1. Методические основы инвестирования	6	12	[1, с. 12-44], [3, с. 8-16], [21]	Освоение материалов лекций, углубление знаний по целям основам инвестир.
Тема 2. Субъекты инвестиционной деятельности	4	6	[9, с.62-75], [11, с.36-47], [14, с. 27-39]	Освоение материалов лекций, углубление знаний по субъектам инвестиционной деятельн.
Тема 3. Финансовые инвестиции	8	11	[7, 84-98], [13, с. 82-103] [16, с. 87-96]	Освоение материалов лекций, углубление знаний по финансир. инвестиций
Тема 4. Инвестиции в средства производства	4	5	[11, с. 62-75], [15, с.56-74], [17,с. 79-92]	Освоение материалов лекций, углубление знаний по инвестициям в произ-во
Тема 5. Инновационная форма инвестиций	6	7	[12, с. 126-148], [17, с. 52-60], [20]	Освоение материалов лекций, углубление знаний по инновационным инвестициям
Тема 6. Привлечение иностранного капитала	6	9	[2, с. 116-134], [6, с. 38-44], [19]	Освоение материалов лекций, углубление знаний по привлечению иностранного капитала
Тема 7. Обоснование целесообразности инвестирования	10	15	[5, с.168-182], [7, с. 96-114], [14, 72-87], [18]	Освоение материалов лекций, углубление знаний по инвестированию
Тема 8. Инвестиционные проекты	12	20	[1, с. 138-149], [5, с. 245-263], [21]	Освоение материалов лекций, углубление знаний по инвестиц. проектам
Тема 9. Финансовое обеспеч. инвестиционного процесса	6	12	[2, с. 166-185] [7, с. 146-158] [10, с. 206-214], [18]	Освоение материалов лекций, углубление знаний по финансированию инвестиционных процессов
Тема 10. Менеджмент инвестиций	6	12	[1, с.126-134], [2, с. 243-252. ], [4, 124-130],[18]	Освоение материалов лекций, углубление знаний по менеджменту инвестиц.
Тема 11. Организационно-правовое регулирование взаимодействий субъектов инвестиц. деятельности	4	9	[2, с. 268-296], [7, с. 390-426], [18]	Освоение материалов лекций, углубление знаний по взаимодействию субъектов бизнеса
Подготовка к зачету	4	-	-	-
Всего часов	76	116	-	-

## **10 Индивидуальные задания**

Индивидуальные задания выполняются студентом заочной формы обучения в виде контрольных работ. Требования к оформлению контрольных работ изложены в «Положении о порядке оформления студенческих работ».

## **11 Методы обучения**

В соответствии с требованиями ФГОС ВО реализации компетентного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.

В процессе освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» используются следующие образовательные технологии:

- лекции и практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, раскрываемые в лекциях и домашних заданиях;
- письменные и устные домашние задания;
- консультации преподавателей;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям, выполнение письменных работ.

В рамках изучения дисциплины также предусмотрены встречи с предпринимателями, мастер-классы экспертов и специалистов.

## **12 Методы контроля знаний и система присвоения оценочных баллов**

Форма контроля по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» - зачет.

Критерии оценки знаний студентов

Положительные результаты текущего контроля, по усмотрению преподавателя, могут послужить основанием для выставления студентам оценки в период зачетной недели и экзаменационной сессии без соответствующей проверки знаний.

Текущий контроль качества знаний студентов проводится в рамках, действующей в филиале ФГБОУ ВО «КГМТУ» в г. Феодосия, системы организации и контроля учебного процесса. Текущий контроль может также предусматривать проведение других контрольных мероприятий – устный опрос, домашние задания. Преподаватель, осуществляющий текущий контроль, доводит до сведения студентов критерии их аттестации в рамках текущего контроля успеваемости студентов. Зачеты по практическим работам принимаются по мере их выполнения.

Критерии оценок по дисциплине при итоговом контроле знаний:

Ответ оценивается на «отлично», если студент глубоко и прочно усвоил учебный материал рабочей программы дисциплины, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с решением практических задач и способен обосновать принятые решения, не допускает ошибок.

Ответ оценивается на «хорошо», если студент твердо знает программный материал, грамотно и по существу его излагает, не допускает существенных неточностей при ответах, умеет грамотно применять теоретические знания на практике, а также владеет необходимыми навыками решения практических задач.

Ответ оценивается на «удовлетворительно», если студент освоил только основной материал, однако не знает отдельных деталей, допускает неточности и некорректные

формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения при выполнении практических заданий.

Ответ оценивается на «неудовлетворительно», если студент не усвоил отдельных разделов учебного материала рабочей программы учебной дисциплины, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания.

### **13 Перечень вопросов, выносимых на семестровый контроль**

зачет (очное - 7 семестр, заочное – 9 семестр)

1. Понятие инвестиций
2. Инвестиционная деятельность
3. Классификация форм и видов инвестиций
4. Инвестиционный рынок: общие положения
5. Равновесие на инвестиционном рынке
6. Инфраструктура инвестиционного процесса
7. Источники финансирования инвестиций
8. Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов фирм
9. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов
10. Привлечение иностранных инвестиций
11. Инвестиционный кризис в экономике
12. Предпосылки инвестиционного подъема и проблемы их реализации
13. Изменение структуры источников финансирования инвестиций при переходе к рынку
14. Собственные средства предприятий
15. Внешние источники финансирования инвестиций
16. Иностранные инвестиции в российской экономике
17. Предпосылки перехода к рыночному механизму инвестирования
18. Особенности формирования рыночного механизма инвестирования
19. Инвестиционная инфраструктура в условиях развития рыночных отношений
20. Двойственный характер инвестиционной деятельности банков
21. Формы инвестиционной деятельности коммерческих банков
22. Инвестиционная политика коммерческих банков и факторы, ее определяющие
23. Особенности формирования российской банковской системы
24. Основные направления инвестиционной деятельности банков
23. Стратегические проблемы развития банковского инвестирования производства
26. Модели кредитно-банковских систем и инвестиционная деятельность банков
27. Инвестиционные банки и банки развития
28. Участие банков в проектном финансировании
29. Понятие о дисконтировании денежных средств
30. Стоимость привлечения инвестиционных ресурсов фирмы
31. Стоимость привлечения и размещения инвестиционных ресурсов банка
32. Инвестиционные риски: сущность и классификация
33. Процесс регулирования инвестиционных рисков
34. Инвестиционное проектирование: принципы финансового обоснования
35. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
36. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых
37. Инвестиционный портфель: понятие, виды, цели и принципы формирования
38. Порядок формирования инвестиционного портфеля
39. Оценка инвестиционного портфеля
40. Западные концепции регулирования инвестиций
41. Формирование инвестиционной политики государства в условиях развития рыночных отношений в России



42. Принципы, границы и формы участия государства в инвестиционной деятельности
43. Государственные инвестиции и поддержка приоритетных направлений экономического развития
44. Создание институционально-правовой и экономической среды, стимулирующей инвестиции в реальный сектор экономики
45. Региональные аспекты инвестиционной политики.

## 14 Учебно-методическое обеспечение

### Основная литература

1. Анискин Ю.П. Управление инвестициями : учебное пособие / Ю. П. Анискин. — М.: Омега-Л, 2012. — 167 с.
2. Управление инвестиционной деятельностью в регионах Российской Федерации : монография / О. Ф. Быстров. — М.: Инфра-М, 2014. — 358 с
3. Бочаров В.В. Инвестиции : учебник для вузов / В. В. Бочаров. — 2-е изд. — СПб.: Питер, 2014. — 384 с.
4. Мищенко А.В.. Методы управления инвестициями в логистических системах : учебное пособие / А. В. Мищенко. — М.: Инфра-М, 2011. — 363 с.
5. Ивасенко А.Г. Инвестиции. Источники и методы финансирования / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Омега-Л, 2013. — 261 с.
6. Ивасенко А.Г. Иностранные инвестиции : учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. — 2-е изд., стер. — М: КноРус, 2011. — 272 с.
7. Коммерческая оценка инвестиций: учебное пособие / В. Е. Есипов [и др.]. — М.: КноРус, 2013. — 697 с.
8. Ширяев В.В. Модели финансовых рынков. Оптимальные портфели, управление финансами и рисками : учебное пособие / В. И. Ширяев. — 2-е изд. — М.: Либроком, 2012. — 214 с.

### Дополнительная литература

9. Деева, А.И. Инвестиции: учебное пособие / А.И. Деева. — М.: Изд-во «Экзамен», 2009. — 436 с.
10. Ивашковский С.Н. Экономика: микро и макроанализ: учеб.-практ. пособие / С.Н. Ивашковский. — М.: Дело, 2009. — 360 с
11. Игонина Л.Л. Инвестиции: Учеб. пособие / Л.Л. Игонина; Под ред. В.А. Слепова. — М.: Юристъ, 2012. — 480 с.
12. Инвестиции: учебное пособие / Под ред. В.В. Ковалева. - М.: Проспект, 2008. — 360 с.
13. Инвестиции: Учеб. пособие /Под ред. М.В. Чиненова. — М.: КноРус, 2011. — 368 с.
14. Меркулов, Я.С. Инвестиции: учебное пособие /Я.С. Меркулов.- М.: ИНФРА-М, 2010. — 420 с.
15. Нешиной, А. С. Инвестиции: Учебник/А.С. Нешиной. — 6-е изд., перераб. и испр. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К<sup>0</sup>», 2010. — 372 с.

16. Хазанович Э. С. Инвестиции: Учеб. пособие / Э. С. Хазанович. – М.: КноРус, 2011. – 320 с.
17. Янковский К. П. Инвестиции: Учебник / К. П. Янковский. – СПб.: Питер, 2012. – 368 с.

### **15 Информационные ресурсы**

18. Официальный сайт компании Expert systems. - Режим доступа: <http://www.expert-systems.com> (Дата обращения 05.02.2018г.).
19. Официальный сайт корпорации «Галактика». - Режим доступа: <http://www.galaktika.ru>.
20. Портал бизнес-планирования. - Режим доступа: <http://bizplan-uz.ru> (Дата обращения 16.02.2018г.).

### **16 Материально-техническое обеспечение**

Учебные занятия проводятся в закрепленных за кафедрами аудиториях согласно расписанию. При подготовке по данной дисциплине используется:

- таблично-графический материал;
- компьютерные прикладные пакеты и программы;
- мультимедийное оборудование;
- аудиторный фонд (столы, стулья, доска);
- информационно-аналитическая база действующих предприятий и организаций

Республики Крым.

В учебном процессе используются также компьютеры для проведения тестирования, работы с интерактивными пособиями. Студенты имеют доступ к ресурсам электронно-библиотечных систем издательства «Лань», IPRbooks и Библиокомплектатор.

Информационные технологии и программное обеспечение не применяются.