

УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор, проректор по
УР

_____ А.Е. Рудин

Рабочая программа дисциплины

Б1.О.29 Инвестиционный менеджмент

Учебный план: 2024-2025 38.03.02 ВШПМ Мен в медиабиз и полигр ОЗО №1-2-56.plx

Кафедра: **2** Полиграфического оборудования и управления

Направление подготовки:
(специальность) 38.03.02 Менеджмент

Профиль подготовки: Менеджмент в медиабизнесе и полиграфии
(специализация)

Уровень образования: бакалавриат

Форма обучения: очно-заочная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа обучающихся		Сам. работа	Контроль, час.	Трудоё мкость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации	
	Лекции	Практ. занятия					
6	УП	17	17	145,75	0,25	5	Зачет
	РПД	17	17	145,75	0,25	5	
Итого	УП	17	17	145,75	0,25	5	
	РПД	17	17	145,75	0,25	5	

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утверждённым приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970

Составитель (и):

Старший преподаватель

Банцер Екатерина
Алексеевна

От кафедры составителя:

Заведующий кафедрой полиграфического оборудования
и управления

Тараненко Елена
Юрьевна

От выпускающей кафедры:

Заведующий кафедрой

Тараненко Елена
Юрьевна

Методический отдел:

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: Сформировать компетенции обучающегося в области управления инвестициями организации медиабизнеса и полиграфии на основе изучения теории и практики принятия инвестиционных решений в их взаимосвязи.

1.2 Задачи дисциплины:

1. Рассмотреть инвестиционную деятельность организации как часть финансового менеджмента, выявить основные современные проблемы организаций медиабизнеса и полиграфии в этой области и перспективы их решения;
2. Раскрыть принципы управления инвестициями организации;
3. Показать особенности принятия инвестиционных решений в условиях неопределенности;
4. Предоставить обучающимся возможность овладеть основами оценки рисков, связанных с инвестиционной деятельностью;
5. Научиться решению практических задач финансовой работы в инвестиционной сфере.

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Предварительная подготовка предполагает создание основы для формирования компетенций, указанных в п. 2, при изучении дисциплин:

- Информационные технологии в экономике и менеджменте
- Статистика
- Операционный менеджмент
- Экономическая теория

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ОПК-3: Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;

Знать: теории и практики организации анализа инвестиций на различных уровнях (от государства - до фирмы), основные принципы оценки экономической эффективности инвестиций; методы и основные подходы к оценке эффективности инвестиций в условиях риска и ситуации неопределенности

Уметь: разрабатывать инвестиционные стратегии предприятия, проводить оценку влияния реализации инвестиционного проекта на финансово-экономические показатели предприятия

Владеть: навыками применения методов анализа и оценки показателей инвестиционного проекта, управления инвестициями (инвестиционными потоками) организации

3 РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа		СР (часы)	Инновац. формы занятий	Форма текущего контроля
		Лек. (часы)	Пр. (часы)			
Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного менеджмента	6					О
Тема 1. Инвестиционная деятельность как часть финансового менеджмента. Предмет и задачи курса. Инвестиционная деятельность как часть финансового менеджмента. Место курса в системе дисциплин по подготовке бакалавров менеджмента.		1	2	12	ГД	
Тема 2. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Понятие экономической оценки инвестиций. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Задачи, решаемые в ходе инвестирования. Экономическая сущность и классификация инвестиций. Понятие инвестиционного портфеля и основные подходы к его формированию		1	1	12		
Раздел 2. Источники и методы инвестирования						С

<p>Тема 3. Основные источники финансирования инвестиций и проблемы их использования современными полиграфическими предприятиями. Основные источники финансирования инвестиций: собственные средства предприятий – прибыль и амортизационные отчисления; заемные средства; средства населения; средства государственных внебюджетных фондов. Проблемы самофинансирования полиграфических предприятий и организаций медиабизнеса</p>	1	1	12	ГД	
<p>Тема 4. Инвестиционный климат в России. Понятие "инвестиционный климат". Оценка инвестиционного климата на основе анализа факторов, определяющих инвестиционный климат. Факторы принятия решений иностранными инвесторами. Масштабы прямых иностранных инвестиций в РФ. Направления привлечения прямых иностранных инвестиций.</p>	1	1	12		
<p>Раздел 3. Управление инвестициями: комплексный подход</p>					О

<p>Тема 5. Понятие экономической оценки инвестиций. Комплексное управление инвестициями. Понятие экономической оценки инвестиций. Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций. Основные методы оценки инвестиционных проектов. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций. Определение затрат финансирования в зависимости от выбранных источников инвестирования. Учет альтернативных затрат (затрат упущенных возможностей). Комплексный подход к оценке инвестиционных проектов. Экономическая рентабельность активов предприятия: формула Дюпона. Практическое применение формулы Дюпона для управления финансами предприятия. Выбор между рентабельностью и ликвидностью.</p>	1	1	12		
<p>Тема 6. Методы оценки эффективности инвестиций. Статические методы оценки инвестиций. Срок окупаемости (PP). Простая норма прибыльности (SRR). Динамические методы оценки инвестиций. Учёт фактора времени: формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Критерии выбора ставки дисконтирования. Понятие средневзвешенной стоимости капитала. Чистая текущая стоимость (NPV) и отношение выгоды/затраты (B/Cratio). Индекс прибыльности (PI). Внутренняя норма рентабельности инвестиций (IRR): экономический смысл и интерпретация показателя. Учёт инфляции при оценке эффективности инвестиций.</p>	1	1	10		

<p>Тема 7. Опционная методология как метод оценки инвестиций в условиях неопределенности. Понятие опциона. Основные виды опционов развития. Цена опционов развития. Преимущества опционов развития для предприятий.</p> <p>Тема 8. Анализ рисков инвестиционного проекта. Понятие рисков инвестиционного проекта. Экономическая сущность и классификация рисков предприятия. Управление рисками: сущность и задачи. Качественный и количественный анализ рисков. Анализ чувствительности проекта: определение степени влияния варьируемых факторов на финансовый результат проекта. Механизмы нейтрализации рисков инвестиционного проекта. Методы обоснования инвестиционных управленческих решений в условиях риска и неопределенности. Краткий сравнительный анализ ПО для комплексной оценки инвестиций.</p> <p>Раздел 4. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционного процесса в РФ.</p>	1	1	10	АС	
	1	1	13,75		

<p>Тема 9. Регулирование инвестиционного процесса в РФ. Регулирование инвестиционного процесса в РФ. Основные законы, регулирующие инвестиционную деятельность. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.</p> <p>Тема 10. Инвестиционная среда. Инвестиционная политика предприятия и основные принципы её формирования.</p> <p>Раздел 5. Лизинг и факторинг как формы финансирования инвестиций.</p> <p>Тема 11. Лизинг – капиталосберегающая форма финансирования инвестиций. Лизинг как альтернативный источник финансирования инвестиционной деятельности предприятий. Лизинговые отношения – капиталосберегающая форма финансирования инвестиций. Правовые основы лизинговой деятельности в РФ. Экономический механизм реализации лизинговых сделок. Виды лизинговых отношений. Преимущества лизинга перед арендой и кредитом.</p> <p>Тема 12. Методы расчета лизинговых платежей. «Методические рекомендации». Расчет лизинговых платежей по теории финансовых рент. Преимущества лизинга для всех субъектов лизинговых отношений: лизингодателя, лизингополучателя, поставщика оборудования, банков, страховых компаний. Основные недостатки лизинга.</p>	2	1	8	ГД		
	1	1	8			
	2	2	12			О
	2	2	12	ГД		

Тема 13. Понятие факторингового кредита. Факторинг как метод кредитования оборотного капитала: понятие факторингового кредита. Схема факторинговых отношений. Виды факторинга. Функции факторинга. Влияние факторинга на финансовую устойчивость организации медиабизнеса. Проблемы, препятствующие широкому использованию операций факторинга в России.		2	2	12		
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)		17	17	145,75		
Консультации и промежуточная аттестация (Зачет)		0,25				
Всего контактная работа и СР по дисциплине		34,25		145,75		

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Курсовое проектирование учебным планом не предусмотрено

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

5.1 Описание показателей, критериев и системы оценивания результатов обучения

5.1.1 Показатели оценивания

Код компетенции	Показатели оценивания результатов обучения	Наименование оценочного средства
ОПК-3	Раскрывает влияние факторов внешней среды и внутреннего потенциала организации на доходность инвестиций; Анализирует инвестиционную привлекательность организации с	Вопросы для устного собеседования. Практическое задание
	точки зрения риска по данным финансовой отчетности; Сравнивает эффективность инвестиционных проектов, осуществленных за счет разных источников финансирования	Практическое задание

5.1.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	
	Устное собеседование	Письменная работа
Зачтено	Обучающийся демонстрирует глубокое и прочное усвоение знаний материала; исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно излагает теоретический материал; правильно формулирует определения; демонстрирует умения самостоятельной работы с тематической литературой; умеет сделать выводы по излагаемому материалу, владеет терминологией, свободно оперирует и ориентируется в информации по теме.	
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует незнание значительной части программного материала, не владеет понятийным аппаратом дисциплины, допускает существенные ошибки при изложении учебного материала, не умеет строить ответ в соответствии со структурой излагаемого учебного вопроса, делать выводы и обобщения.	

5.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

5.2.1 Перечень контрольных вопросов

№ п/п	Формулировки вопросов
-------	-----------------------

Семестр 6	
1	Инвестиционная деятельность как часть финансового менеджмента.
2	Применение основных методов финансовой математики в инвестиционной сфере.
3	Понятие и классификация инвестиций.
4	Понятие инвестиционного портфеля и основные подходы к его формированию.
5	Основные положения законов, регулирующих инвестиционную деятельность в РФ.
6	Инвестиционная политика предприятия и основные принципы ее формирования.
7	Основные источники финансирования инвестиций.
8	Проблемы финансирования инвестиционной деятельности на предприятиях отрасли печати.
9	Понятие и сущность лизинга как капиталосберегающей формы финансирования инвестиций.
10	Преимущества лизинга перед другими видами сделок.
11	Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей.
12	Расчет лизинговых платежей по теории финансовых рент.
13	Понятие и виды факторинга.
14	Влияние факторинга на финансовую устойчивость предприятия отрасли печати.
15	Определение затрат финансирования в зависимости от выбранных источников инвестирования.
16	Практическое применение формулы Дюпона для управления инвестициями в основной и оборотный капитал.
17	Статические методы оценки инвестиций.
18	Динамические методы оценки инвестиций.
19	Понятие и виды опционов развития.
20	Преимущества опционов развития для предприятий отрасли печати.
21	Основы риск-менеджмента в инвестиционной деятельности предприятия.
22	Краткий сравнительный анализ ПО для комплексной оценки инвестиций.
23	Учет альтернативных затрат (затрат упущенных возможностей).
24	Расчет и интерпретация показателей экономической оценки инвестиций.
25	Операции дисконтирования и компаундинга.
26	Временная концепция денежных средств.

5.2.2 Типовые тестовые задания

Не предусмотрено.

5.2.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

Сравните финансовый результат от вложения свободной денежной суммы в 1 млн. руб. на депозит под 10% годовых на 3 года при использовании простой и сложной процентной ставки.

Полиграфическое предприятие рассматривает вопрос о приобретении оборудования стоимостью 44500 тыс. руб. В качестве источника финансирования инвестиций планируется использовать лизинг на 5 лет под 19% годовых. Срок полезного использования оборудования – 11 лет, аванс - 20%. Лизинговые платежи вносятся с периодичностью раз в квартал.

1. Рассчитайте величину ежеквартальных лизинговых платежей предприятия на основе «Методических рекомендаций...».

2. Расскажите о преимуществах и недостатках лизинга по сравнению с банковским кредитом.

Определите величину факторинговой платы (в % и в руб.), если оплата счета в пользу фактора осуществляется издательством по следующему графику: 300000 руб. через 4 дня после выдачи аванса полиграфическому предприятию, 200 000 руб. через 3 дня и 500000 руб. - через 6 дней. Процент за кредит, предоставляемый фактором своему клиенту – полиграфическому предприятию – 18% годовых. Фактор предоставляет на условиях немедленной оплаты 80% от суммы счета на 1 млн. руб., выставленного полиграфическим предприятием в адрес издательства.

5.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности)

5.3.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

5.3.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная + Письменная Компьютерное тестирование Иная

5.3.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

При проведении зачета время, отводимое на подготовку к ответу, составляет не более 40 мин. Для выполнения практического задания, как части задания, обучающемуся необходимо иметь калькулятор, также ему предоставляется необходимая справочная информация.

Сообщение результатов обучающемуся производится непосредственно после устного ответа на вопросы и представления результатов практической части зачета.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
6.1.1 Основная учебная литература				
Котельникова, Н. В., Морозов, О. А.	Инвестиционный менеджмент	Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна	2020	https://www.iprbooks.hop.ru/118374.html
Иванов, В. Н., Коберник, Е. Г., Маковецкий, М. Ю., Рудаков, Д. В.	Инвестиционный менеджмент	Омск: Омский государственный технический университет	2020	http://www.iprbookshop.ru/115421.html
6.1.2 Дополнительная учебная литература				
Самогородская, М. И.	Инвестиционный менеджмент	Воронеж: Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ	2021	https://www.iprbooks.hop.ru/125959.html
Халтурина, О. А., Терешкина, Н. Е.	Инвестиционное проектирование	Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ»	2020	http://www.iprbookshop.ru/106143.html

6.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

1. ЭБС IPRbooks <http://www.iprbookshop.ru>.
2. Официальный сайт Роспечати (Федерального агентства по печати и массовым коммуникациям) <http://www.fapmc.ru/>.
3. Официальный сайт Центробанка РФ <http://www.cbr.ru/>.
4. Программные продукты для разработки и анализа инвестиционных проектов Альт-Инвест <http://www.alt-invest.ru/index.php/ru/programmy>.
5. Программа для разработки и оценки инвестиционных проектов Project Expert <https://www.expert-systems.com/financial/pe/>.

6.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

Microsoft Windows

Microsoft Office Standart Russian Open No Level Academic

6.4 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Аудитория	Оснащение
Лекционная аудитория	Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска
Учебная аудитория	Специализированная мебель, доска