

УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор, проректор
по УР

_____ А.Е. Рудин

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.07

Менеджмент инвестиций

Учебный план: 2026-2027 38.04.02 ИБК Стратег управ ЗАО №2-3-66.plx

Кафедра: **29** Менеджмента

Направление подготовки:
(специальность) 38.04.02 Менеджмент

Профиль подготовки: 38.04.02 Стратегическое управление
(специализация)

Уровень образования: магистратура

Форма обучения: заочная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)		Контактная работа обучающихся		Сам. работа	Контроль, час.	Трудоёмкость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации
		Лекции	Практ. занятия				
1	УП	4		32		1	
	РПД	4		32		1	
2	УП	4	4	96	4	3	Зачет
	РПД	4	4	96	4	3	
Итого	УП	8	4	128	4	4	
	РПД	8	4	128	4	4	

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент, утверждённым приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 952

Составитель (и):

кандидат технических наук, Доцент

Хапирашвили Людмила
Александровна

кандидат экономических наук, доцент

Сеньшова Екатерина
Александровна

От кафедры составителя:

Заведующий кафедрой менеджмента

Титова Марина Николаевна

От выпускающей кафедры:

Заведующий кафедрой

Титова Марина Николаевна

Методический отдел:

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: Сформировать компетенции обучающегося в области системы управления инвестиционными проектами на предприятии, разработки финансирования и кредитования инвестиционных проектов, формирования оптимального состава и структуры ресурсов предприятия.

1.2 Задачи дисциплины:

- научить применению современным подходам, методов и моделей управления реальными и финансовыми инвестициями;
- дать практические навыки решения типовых задач менеджмента инвестиций;
- научить рассчитывать основные экономические показатели инвестиционных проектов.

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

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

- Современные методы анализа
- Управленческая экономика
- Теории менеджмента

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-7: Способен управлять сроками и контролировать реализацию инвестиционного проекта				
Знать: организационные механизмы, базовые методы и модели управления проектами в реализации инвестиционных процессов и стратегических проектов				
Уметь: разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по стратегическому совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта; управлять и контролировать сроки реализации инвестиционного проекта				
Владеть: навыками разработки календарных и рабочих план-графиков контроля исполнения контрактных обязательств по инвестиционному проекту				

3 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа		СР (часы)	Форма текущего контроля
		Лек. (часы)	Пр. (часы)		
Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций в рыночных условиях	1				О
Тема 1. Понятие и содержание инвестиций и инвестиционной деятельности. Цели, задачи и функции инвестиций		0,5		4	
Тема 2. Правовое обеспечение и государственное регулирование инвестиционной деятельности				4	
Раздел 2. Методология менеджмента инвестиций					
Тема 3. Механизм менеджмента инвестиций		0,5		4	
Тема 4. Инвестиционный анализ		1		6	
Тема 5. Инвестиционное планирование		1		4	
Тема 6. Инвестиционный мониторинг		0,5		4	
Тема 7. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность		0,5		6	
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)		4		32	
Консультации и промежуточная аттестация - нет		0			
Раздел 3. Управление реальными и финансовыми инвестициями	2				О
Тема 8. Эффективность инвестиционной деятельности				12	
Тема 9. Оценка эффективности инвестиционного проекта		1	2	16	
Тема 10. Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта		0,5		10	
Тема 11. Качественный и количественный анализ рисков инвестиционных проектов		0,5	0,5	12	
Тема 12. Мероприятия по снижению рисков инвестиционного проекта		0,5		10	

Раздел 4. Формирование инвестиционной политики					
Тема 13. Этапы формирования инвестиционной программы				10	О
Тема 14. Методы управления и оптимизации инвестиционного портфеля		0,5	0,5	12	
Тема 15. Определение доходности и риска портфеля		1	1	14	
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)		4	4	96	
Консультации и промежуточная аттестация (Зачет)		0,25			
Всего контактная работа и СР по дисциплине		12,25		128	

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Курсовое проектирование учебным планом не предусмотрено

5 БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ

Использование балльно-рейтинговой системы не предусмотрено.

6. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, КРИТЕРИЕВ, СИСТЕМЫ И СРЕДСТВ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

6.1 Показатели оценивания

Код компетенции	Показатели оценивания результатов обучения
ПК-7	Описывает методы, модели и механизмы управления показателями инвестиционного проекта. Применяет методики анализа эффективности инвестиционных проектов. Разрабатывает мероприятия по снижению степени рисков реализации инвестиционных проектов.

6.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	
	Устное собеседование	Письменная работа
Зачтено	Ответ полный, основанный на проработке всех обязательных источников информации. Подход к материалу ответственный, стандартный.	
Не зачтено	Неспособность ответить на вопрос без помощи экзаменатора. Незнание значительной части принципиально важных элементов дисциплины. Многочисленные грубые ошибки.	

6.3 Типовые контрольные задания и/или иные материалы, используемые для оценки результатов обучения

6.3.1 Типовые контрольные вопросы

№ п/п	Формулировки вопросов
Курс 2	
1	1. Понятие и содержание инвестиций и инвестиционной деятельности
2	2. Цели и задачи инвестиций
3	3. Функции инвестиций в рыночных условиях
4	4. Правовое обеспечение инвестиционной деятельности
5	5. Механизм инвестиционного менеджмента, его краткая характеристика
6	6. Инвестиционный анализ, его содержание
7	7. Понятие инвестиционного процесса
8	8. Инвестиционный мониторинг
9	9. Инвестиционный климат, его краткая характеристика
10	10. Эффективность инвестиционной деятельности
11	11. Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта, их краткая характеристика
12	12. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта, их краткая характеристика

13	13. Качественный анализ рисков инвестиционных проектов
14	14. Методы количественного анализа рисков инвестиционных проектов, их краткая характеристика
15	15. Мероприятия по снижению рисков инвестиционного проекта
16	16. Этапы формирования инвестиционной программы
17	17. Методы оптимизации инвестиционного портфеля, их краткая характеристика
18	18. Методы управления инвестиционным портфелем, их характеристика
19	19. Пассивная и активная тактики управления портфелем
20	20. Управление портфелем облигаций
21	21. Классификация методов финансирования инвестиционных проектов, их характеристика
22	22. Самофинансирование компании
23	23. Методы долгового финансирования

6.3.2 Типовые тестовые задания

Тест 1. WACC - это:

- 1) стоимость заемного капитала;
- 2) стоимость собственного капитала;
- 3) средневзвешенная стоимость капитала;
- 4) совокупная рыночная стоимость фирмы.

Тест 2. Дивиденд на одну акцию определяется:

- 1) по прибыли до налогообложения;
- 2) по чистой прибыли;
- 3) по прибыли от обычных видов деятельности.

6.3.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

1. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала, если величина собственного капитала – 20 млн. р., заемного – 5 млн. р., а их стоимость – 16 % и 18 % соответственно. Ставка налога на прибыль – 20 %.

2. Предприятие выплатило дивиденды за отчетный год по 0,52 р. на акцию. В течение следующих трех лет темп прироста дивидендов составит 8 %, затем дивиденды будут расти с темпом 4 % в год (без ограничения во времени). Определить рыночную стоимость акции при ее доходности, равной 15 %.

6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

6.4.1 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»

6.4.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная ☐ + Письменная ☐ Компьютерное тестирование ☐ Иная ☐

6.4.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

При проведении зачета время, отводимое на подготовку к ответу, составляет не более 40 мин

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
7.1.1 Основная учебная литература				
Данилов А.И.	Инвестиционный менеджмент	Москва: Дашков и К	2019	https://ibooks.ru/reading.php?short=1&productid=359567
Сметанина Т. В.	Инвестиционный менеджмент	Санкт-Петербург: СПбГУПТД	2020	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2020120
Чернова, О. А.	Инвестиционный менеджмент	Ростов-на-Дону, Таганрог: Издательство Южного федерального университета	2018	http://www.iprbookshop.ru/87411.html
7.1.2 Дополнительная учебная литература				

Котельникова Н.В., Морозов О.А.	Инвестиционный менеджмент	Санкт-Петербург: СПбГУПТД	2020	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=20205050
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
Иванова А. А.	Инвестиционный менеджмент. Практические занятия. Самостоятельная, контрольная работы	СПб.: СПбГУПТД	2018	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2018355
Яцко, В. А.	Инвестиционный менеджмент. Лабораторный практикум	Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет	2019	http://www.iprbookshop.ru/99343.html

7.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

1. Информационные справочные системы: информационно – правовой портал ГАРАНТ [Электронный ресурс]. URL: <http://www.garant.ru/>
2. Компьютерная справочно-правовая система КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru>.
3. Библиографическая и реферативная база данных Scopus [Электронный ресурс]. URL: <http://www.scopus.com>).
4. Интернет-ресурсы образовательного и научно-образовательного назначения, оформленные в виде электронных библиотек, словарей и энциклопедий. [Электронный ресурс]. URL: <http://window.edu.ru>
5. Федеральный образовательный портал / [Электронный ресурс]. URL: [/http://window.edu.ru/catalog/](http://window.edu.ru/catalog/)

7.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

MicrosoftOfficeProfessional
Microsoft Windows
СПС КонсультантПлюс

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

Аудитория	Оснащение
Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду
Лекционная аудитория	Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска