

Частное образовательное учреждение высшего образования
«Курский институт менеджмента, экономики и бизнеса»

УТВЕРЖДАЮ:

Первый проректор - проректор по учебной
работе и дистанционному обучению



В.В. Закурдаева

«31» августа 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.03 «Инвестиционный менеджмент и анализ»

(ОФО, ЗФО)


Направление подготовки

38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Курск 2019

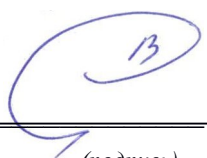
Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ, утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 30.03.2015 № 325.

Разработчики:

К.э.н., доцент _____ Рашидова И.А. _____  _____
(занимаемая должность) (ФИО) (подпись)

Рабочую программу дисциплины одобрила Кафедра экономики.

Протокол заседания кафедры № 1 от «30» августа 2019 г.

Заведующий кафедрой: _____ к.э.н., профессор Огороков В.М. _____  _____
(ученая степень, звание) (ФИО) (подпись)

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель дисциплины формирование у обучающихся прочных теоретических знаний и практических навыков, позволяющие принимать управленческие решения в области анализа инвестиций, определения экономической эффективности вложения при выборе инвестиционных проектов и источников их финансирования.

Задачи:

- изучение сущности общеэкономического значения, особенностей инвестиций и инвестиционных проектов;
- изучение современных концепций инвестиционного анализа;
- определение эффективности инвестиционных проектов;
- применение на практике форм финансирования и управления инвестиционными проектами.

2. Место дисциплины в структуре программы

Дисциплина Б1.В.03 «Инвестиционный менеджмент и анализ» входит в блок Б1 «Вариативная часть» учебного плана.

Перед дисциплиной Инвестиционный менеджмент и анализ изучаются следующие дисциплины:

- Менеджмент государственных и муниципальных финансов
- Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования рыночной экономики
- Стратегия и тактика финансового управления
- Финансовые рынки и финансово-кредитные институты
- Стратегия и тактика финансового управления
- Управление инвестиционным портфелем
- Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)
- Финансовые рынки и финансово-кредитные институты
- Финансовый анализ

После прохождения дисциплины Инвестиционный менеджмент и анализ изучаются следующие дисциплины:

- Управление стоимостью компании
- Проблемы долгосрочного финансового менеджмента
- Оперативный финансовый менеджмент
- Анализ денежных потоков

3. Требования к планируемым результатам освоения дисциплины:

3.1 Обучающийся должен:

Знать:

- основные категории инвестиционного менеджмента, вопросы управления риском организации;
- базовые методы управления инвестиционными проектами
- основные принципы и методы принятия инвестиционного решения.

Уметь:

- производить оценку риска в условиях меняющейся экономики и обосновывать управленческие решения в области осуществления инвестиционной деятельности;

- использовать методы управления проектами в различных экономических условиях;
- проводить анализ критериев инвестиционной политики организации.

Владеть:

- навыками оценки риска в условиях неопределенности;
- современным программным обеспечением для управления инвестиционными проектами;
- методиками анализа внешней и внутренней инвестиционной среды организации.

3.2 В результате изучения дисциплины обучающийся должен освоить: методы проведения анализа рыночных и специфических рисков, использование его результатов для принятия управленческих решений, механизмы проведения оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования.

3.3. Компетенции и индикаторы (показатели) их достижения

ПК - Профессиональные компетенции

Код	Наименование компетенции	наименование показателя достижения компетенции
ПК-1	способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	методы аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций
ПК-2	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов	современные методы сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных
ПК-7	способностью осуществлять самостоятельно или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для реализации подготовленных проектов	методы оценки и анализа основных финансовых инструментов используемых на российском и зарубежных финансовых рынках

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Форма обучения Очная

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр(ы)
		3
Контактная работа (всего)	38.3	38.3
В том числе:		
Лекционные занятия	10	10
Практические занятия	28	28
Контактная работа на аттестации	0.3	0.3
Самостоятельная работа	33.7	33.7

ИТОГО:	72	72
з.е.	2	2

Форма обучения Заочная

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр(ы)
		3
Контактная работа (всего)	8.3	8.3
В том числе:		
Лекционные занятия	2	2
Практические занятия	6	6
Контактная работа на аттестации	0.3	0.3
Самостоятельная работа	59.7	59.7
Часы на контроль	4	4
ИТОГО:	72	72
з.е.	2	2

5. Структура и содержание дисциплины

5.1. Разделы/темы дисциплины и виды занятий

Форма обучения Очная

№ п/п	Наименование разделов/тем дисциплины	Лекции	Прак. занятия	СРС	Катт	Контроль
1	Содержание инвестиционного менеджмента	2	4	5		
2	Фундаментальный анализ рынка	2	4	5		
3	Основы технического анализа	2	4	5		
4	Инвестиционный проект как объект управления	1	4	5		
5	Оценка эффективности и реализуемости инвестиционного проекта	1	4	6		
6	Инвестиционные риски	2	8	7,7		
	ИТОГО:	10	28	33.7	0.3	

Форма обучения Заочная

№ п/п	Наименование разделов/тем дисциплины	Лекции	Прак. занятия	СРС	Катт	Контроль
1	Содержание инвестиционного менеджмента	1	1	10		
2	Фундаментальный анализ рынка	1	1	10		
3	Основы технического анализа		1	10		

4	Инвестиционный проект как объект управления		1	10		
5	Оценка эффективности и реализуемости Инвестиционного проекта		1	10		
6	Инвестиционные риски		1	9,7		
	ИТОГО:	2	6	59.7	0.3	4

5.2. Содержание разделов/тем дисциплины

№ п/п	Наименование раздела/темы дисциплины	Содержание раздела/темы
1	Содержание инвестиционного менеджмента	Сущность и функции инвестиционного менеджмента, инвестиционная деятельность, инвестиционный менеджмент в области финансовых активов, управление инвестиционным портфелем
2	Фундаментальный анализ рынка	Основные направления экономической политики правительств развитых стран, торговля слухами, макроэкономический анализ, валютные интервенции
3	Основы технического анализа	Цель технического анализа, основные понятия, этапы графиков, трендовые модели, усреднение цен, трендовые индикаторы.
4	Инвестиционный проект, как объект управления	Понятие инвестиционного проекта, капитальные вложения, инвестиционный цикл, ошибки в инвестиционном проектировании, управление инвестиционным проектом
5	Оценка эффективности и реализуемости инвестиционного проекта	Оценка бюджетной эффективности проекта, оценка экономической эффективности проекта, оценка эффективности участия в проекте, использование техники Var и реальных опционов для оценки эффективности инвестиционных проектов
6	Инвестиционные риски	Неопределенность и риск при управлении инвестиционным проектом, основные принципы управления риском на фондовом рынке.

6. Компетенции обучающегося, формируемые в процессе освоения дисциплины

Наименование раздела/темы дисциплины	Формируемые компетенции		
	ПК-1	ПК-2	ПК-7

Содержание инвестиционного менеджмента	+		
Фундаментальный анализ рынка	+	+	+
Основы технического анализа		+	+
Инвестиционный проект как объект управления	+	+	+
Оценка эффективности и реализуемости Инвестиционного проекта			+
Инвестиционные риски			+

7. Методические рекомендации преподавателям по дисциплине

Учебным планом по дисциплине предусмотрены лекционные и практические занятия.

В течение курса на лекционных занятиях изучается теоретический материал.

Практические занятия представлены в форме семинарских занятий (закрепление пройденного материала в виде групповых дискуссий) и практикумов (разбор практических ситуаций, работа в малых группах).

При изучении дисциплины предусмотрено применение информационных технологий: использование комплекса презентаций по курсу.

В качестве самостоятельной работы предполагается написание эссе и докладов.

8. Методические рекомендации для преподавателей для проведения текущего контроля успеваемости/промежуточной аттестации по дисциплине

Контроль успеваемости осуществляется в соответствии с рейтинговой системой оценки знаний.

Для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений поэтапным требованиям соответствующей ООП (текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация) разработаны фонды оценочных средств, включающие типовые задания, тесты и методы контроля, позволяющие оценить знания, умения и уровень приобретенных компетенций.

Контроль знаний студентов осуществляется в ходе текущих и промежуточной аттестаций.

Текущая аттестация – регулярная проверка уровня знаний обучающихся и степени усвоения учебного материала соответствующей дисциплины в течение семестра по мере ее изучения (результаты самостоятельных работ, выступлений на практических занятиях, участие в деловых играх и разборе кейсовых ситуаций, тестирования по пройденным темам и т.п.);

Промежуточная аттестация – зачет

Обязательным условием для получения оценки является посещение не менее 80% занятий, проявление активности в аудитории, положительные результаты текущей и промежуточной аттестации, полное и глубокое владение теоретическим материалом; сформированные практические умения, предусмотренные программой; выполнение индивидуальных домашних заданий.

Вопросы к зачету:

1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента
2. Инвестиционная деятельность предприятия
3. Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов
4. Управление инвестиционным портфелем

5. Торговля слухами
6. Макроэкономический анализ
7. Валютные интервенции
8. Основные понятия технического анализа
9. Цель технического анализа
10. Типы графиков и трендовые модели в техническом анализе
11. Усреднение цен в техническом анализе
12. Трендовые индикаторы технического анализа
13. Понятие инвестиционного проекта и капитальных вложений
14. Составляющие инвестиционного проекта
15. Инвестиционный цикл
16. Ошибки в инвестиционном проектировании
17. Принципы управления инвестиционным проектом
18. Особенности управления инвестиционным проектом на различных его этапах
19. Оценка бюджетной эффективности проекта
20. Оценка экономической эффективности проекта
21. Оценка эффективности участия в проекте
22. Использование техники Var для оценки эффективности инвестиционных проектов
23. Использование реальных опционов для оценки эффективности инвестиционных проектов
24. Неопределенность и риск при управлении инвестиционным проектом,
25. Основные принципы управления риском на фондовом рынке.

9. Методические рекомендации обучающимся по освоению дисциплины, в том числе для самостоятельной работы обучающихся

Для достижения поставленных целей преподавания дисциплины реализуются следующие средства, способы и организационные мероприятия:

- изучение теоретического материала дисциплины с использованием компьютерных технологий. Предполагается использование магистрами пакета следующих компьютерных программ: Microsoft Word, Excel;

- самостоятельное изучение теоретического материала дисциплины с использованием Internet-ресурсов, информационных баз, методических разработок, специальной учебной, научной, справочной и нормативно-правовой литературы;

- закрепление теоретического материала при проведении семинарских занятий и самостоятельных работ путем выполнения проблемно-ориентированных, командных, поисковых и творческих заданий.

Вместе с этим, при освоении дисциплины используются определенные сочетания видов учебной работы с методами и формами активизации познавательной деятельности магистров для достижения запланированных результатов обучения и формирования компетенций. Для этого применяются как традиционные методы и формы обучения, так и инновационные, активные и интерактивные технологии: лекции, кейс-задачи, групповые дискуссии, самостоятельная работа студентов

В качестве рекомендаций при работе с литературой следует обратить внимание на электронные ресурсы библиотеки университета: электронный каталог, электронные базы данных, содержащий значительный перечень источников по проблематике курса.

10. Перечень информационных технологий

При осуществлении образовательного процесса студентами и профессорско-преподавательским составом используются следующее:	
Оборудование:	Проектор; Интерактивная доска; Ноутбук; Экран на треноге; ПК; Колонки.
Программное обеспечение и информационно справочные системы:	ЭБС Znanium; Консультант плюс; WindowsXPProfessionalSP3; Windows 7; MicrosoftOffice 2007; MicrosoftOffice 2010; Антивирус DoctorWeb; Gimp 2; CorelDrawGraphicsSuiteX4; 1С Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях

11. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

а) основная литература

1. Серов Виктор Михайлович Инвестиционный анализ : учебник / В.М. Серов, Е.А. Богомолова, Н.А. Моисеенко ; под общ. ред. В.М. Серова. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 248 с. — (Высшее образование) — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5a93bd34dacb77.48838994. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/912990>
2. Филатова Татьяна Васильевна Инвестиционный менеджмент: Учебник / П.Н. Брусков, Т.В. Филатова, Н.И. Лахметкина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 333 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-16-005020-1 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/363435>
3. Зубеева Елена Валериевна Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие / В.В. Мыльник, А.В. Мыльник. Е.В. Зубеева. - М. : РИОР : ИНФРА-М, 2018. - 229 с. - (Высшее образование).— DOI: <https://doi.org/10.12737/19030> - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/92647>
4. Щурина Светлана Валентиновна Инвестиционный менеджмент: сборник тестов / Щурина С.В. - М.:Дашков и К, 2015. - 36 с.: ISBN 978-5-394-02566-2 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/558099>

б) дополнительная литература

1. Блау Светлана Леонидовна Инвестиционный анализ / Блау С.Л., - 2-е изд. - М.:Дашков и К, 2018. - 256 с.: ISBN 978-5-394-02843-4 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/512662>
2. Липсиц Игорь Владимирович Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка

инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 320 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/2848. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/774407>

3. Шурина Светлана Валентиновна Инвестиционный менеджмент: сборник задач / Шурина С.В. - М.:Дашков и К, 2015. - 22 с.: ISBN 978-5-394-02565-5 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/558284>
4. Шурина Светлана Валентиновна Инвестиционный менеджмент: сборник деловых ситуаций и тестов / Шурина С.В. - М.:Дашков и К, 2015. - 31 с.: ISBN 978-5-394-02567-9 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/558276>
5. Жаркова Наталья Николаевна Жаркова, Н. Н. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс] : учебно-метод. пос. / Н. Н. Жаркова. - Орехово-Зуево, 2013. - 26 с. - Режим доступа: <http://www.znanium.com/>
6. Мелкумов Ян Сергеевич Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Я.С. Мелкумов. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 176 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-009514-1 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/445331>
7. Липсиц Игорь Владимирович Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: Учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 320 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-004656-3 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/452268>

в) Интернет-ресурсы:

1. Российская газета [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.rg.ru>, свободный (дата обращения: 22.05.2017).
2. Вестник инноваций и венчурного рынка Venture News. [Электронный ресурс]: – Режим доступа: <http://www.venture-news.ru>, свободный (дата обращения: 22.05.2017).
3. Специализированное научно-практическое издание «Менеджмент и бизнес-администрирование» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mba-journal.ru>, свободный (дата обращения: 22.05.2017).
4. Национальная ассоциация бизнес-ангелов (НАБА) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rusangels.ru>, свободный (дата обращения: 22.05.2017).
5. Сообщество стартаперов и инвесторов StartupPoint. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://startuppoinr.ru>, свободный (дата обращения: 22.05.2017).
6. International Finance Corporation and the World Bank. Doing Business [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://russian.doingbusiness.org/rankings>, свободный (дата обращения: 22.05.2017).
7. Информационный ресурс «Риск-академия» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.risk-academy.ru>, свободный (дата обращения: 24.05.2017).

12. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	№ аудитории	Перечень оборудования и технических средств обучения
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа. Кабинеты, оснащенные мультимедийным оборудованием	№001, №002, №215, №309, №406	Средства звуковоспроизведения с мультимедийными комплексами для презентаций, интерактивная доска. Ноутбук, комплект мультимедиа, экран, техническое и программное обеспечение, подключение к Internet, доска фломастерная, флип-чат.
Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа/практических занятий. Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций. Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации.	№206, №202, №200, №107, №110, №207	Учебные рабочие места <ul style="list-style-type: none"> • Компьютер Cel 3 ГГц, 512Мб, 120Гб, FDD, • Компьютер Intel Pentium Dual CPU 1,8 ГГц, 2048 Мб • Компьютер Intel Core i3 CPU 3,4 ГГц, 4 Гб • Компьютер Intel Core i5 CPU 3,2 ГГц, 4 Гб • Лицензионное программное обеспечение - Windows XP Professional SP3, Windows 7 • Microsoft Office 2007, 2010 • 1С Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях • Антивирус Doctor Web • Консультант Плюс • Corel Draw Graphics Suite X4 • Adobe Connect 9 (вебинар)
Помещение для самостоятельной работы	№102	столы компьютерные 13 шт., столы с дополнительным расширением для инвалидов и лиц с ОВЗ 2 шт., стулья 6 шт., компьютеры benq 17" lcd/cel 3мгц /512 mb/80 gb9 шт. доска фломастерная 2-х сторонняя передвижная 1 шт., сплит-система LG1 шт., жалюзи (пластик) 4 шт., кресло 9 шт., огнетушитель 1 шт.
Библиотека	№004	Каталожная система библиотеки – для обучения студентов умению пользоваться системой поиска литературы
Читальный зал библиотеки	№003	Рабочие места с ПК – для обучения работе с индексирующими поисковыми системами в Internet
Аудитория для хранения учебного оборудования	№111	

