

Рубцовский индустриальный институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Алтайский государственный технический университет им. И.И. Ползунова»

СОГЛАСОВАНО

Декан ТФ

А.В. Сорокин

Рабочая программа дисциплины

Код и наименование дисциплины: **Б1.В.ДВ.11.2 «Инвестиционный менеджмент»**

Код и наименование направления подготовки (специальности): **38.03.02
Менеджмент**

Направленность (профиль, специализация): **Менеджмент организации**

Статус дисциплины: **дисциплины (модули) по выбору**

Форма обучения: **заочная**

Статус	Должность	И.О. Фамилия
Разработал	старший преподаватель	И.В. Чугунова
Согласовал	Зав. кафедрой «ЭиУ»	Д.В. Ремизов
	руководитель направленности (профиля) программы	Д.В. Ремизов

г. Рубцовск

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код компетенции из УП и этап её формирования	Содержание компетенции	В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:		
		знать	уметь	владеть
ОПК-7	способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности	Современный уровень и направления развития информационных технологий как совокупности средств и методов сбора, обработки и передачи данных для получения информации нового качества о состоянии объекта, процесса или явления (информационного продукта), сущность и значение информации и информационных ресурсов в развитии современного информационного общества, процессы управления информационными ресурсами как совокупности регламентированных правил выполнения над данными операций, действий и этапов разной степени сложности.	Профессионально использовать возможности информационных и телекоммуникационных технологий для решения экономических задач, осуществлять обоснованный выбор инструментальных средств информационных технологий для решения профессиональных задач в области экономики и менеджмента, применять навыки работы в локальных и глобальных сетях в решении научных и исследовательских задач.	Основными методами, способами и средствами получения, хранения и переработки информации, инструментальными средствами обработки и анализа экономических данных, инструментальными средствами информационных технологий для решения коммуникативных задач, средствами презентационной графики для изложения собственной точки зрения, вариантов управленческих решений и их обоснования
ПК-10	владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения	Владение навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих	Использовать методы количественного и качественного анализа при принятии	Методами экономического и организационного моделирования, проектирования финансовых и

	экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления	решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления Методы количественного и качественного анализа информации,	управленческих решений	управленческих процессов
ПК-16	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Методы оценки инвестиционных проектов, принципы финансового планирования и прогнозирования	Оценивать инвестиционные проекты с учетом роли финансовых рынков и институтов	Навыками оценки инвестиционных проектов
ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала	Принимать решения относительно структуры капитала организации	Навыками оценки активов, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию организации

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплины (практики), предшествующие изучению дисциплины, результаты освоения которых необходимы для освоения данной дисциплины.	Информационные технологии в менеджменте, Методы финансовых и коммерческих расчетов
Дисциплины (практики), для	Антикризисное управление, Бизнес-планирование

которых результаты освоения данной дисциплины будут необходимы, как входные знания, умения и владения для их изучения.	
--	--

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося

Общий объем дисциплины в з.е. /час: 4 / 144

Форма обучения	Виды занятий, их трудоемкость (час.)				Объем контактной работы обучающегося с преподавателем (час)
	Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа	
заочная	8	0	8	128	21

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Форма обучения: заочная

Семестр: 6

Объем дисциплины в семестре з.е. /час: 2 / 72

Форма промежуточной аттестации: Зачет

Виды занятий, их трудоемкость (час.)				Объем контактной работы обучающегося с преподавателем (час)
Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа	
4	0	4	64	10

Лекционные занятия (4ч.)

1. Понятие и экономический смысл инвестиций {беседа} (2ч.)[1,2] Виды и объекты инвестиций. Характер инвестиций: прямые и косвенные инвестиции. Формы инвестиций, обеспечивающие воспроизводство средств производства. Процесс инвестирования, как разработка и реализация инвестиционного проекта. Понятие инвестиционного проекта и проектного цикла. Виды инвестиционных

проектов. Предварительная стадия разработки проекта. Общая последовательность и разработки и анализа инвестиционного проекта.

2. Основные этапы разработки и анализа инвестиционного проекта(2ч.)[1,2]

Анализ коммерческой выполнимости проекта – маркетинговый анализ разрабатываемого инвестиционного проекта. Анализ рынка. Анализ конкурентной среды с учетом информационной и библиографической культуры. Разработка маркетингового плана продукта инвестиционного проекта. Технический анализ инвестиционного проекта: количественный и качественный анализ информации при принятии управленческих решений. Определение технологий, наиболее подходящих с точки зрения целей разрабатываемого проекта. Анализ местных условий, в том числе доступности и стоимости сырья, энергии, рабочей силы. Проверка наличия потенциальных возможностей планирования и осуществления проекта. Финансовый анализ проекта. Анализ финансового состояния предприятия в течение трех - пяти предыдущих лет работы предприятия: применение основных методов финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений. Оценка финансового состояния предприятия в период подготовки инвестиционного проекта. Анализ безубыточности производства основных видов продукции. Прогноз прибылей и денежных потоков в процессе реализации инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционного проекта. Экономический анализ проекта. Оценка влияния вклада проекта в увеличение национального богатства. Институциональный анализ проекта. Оценка совокупности внутренних и внешних факторов, сопровождающих инвестиционный проект. Анализ возможностей производственного менеджмента проекта. Анализ трудовых ресурсов, задействованных в разрабатываемом проекте. Анализ организационной структуры предприятия, как субъекта реализации разрабатываемого инвестиционного проекта. Оценка факторов внешнего окружения с позиции реализации разрабатываемого инвестиционного проекта (STEEP – анализ). Анализ рисков с учетом основных требований информационной безопасности. Основные направления анализа рисков реализации инвестиционного проекта. Оптимистический и пессимистический сценарии реализации инвестиционного проекта.

Практические занятия (4ч.)

1. Понятие и экономический смысл инвестиций {дискуссия} (2ч.)[1,3]

Обсуждение вопросов темы.

1. Назовите Виды и объекты инвестиций.

2. Охарактеризуйте инвестиции: прямые и косвенные инвестиции
3. Какие формы инвестиций Вы знаете, обеспечивающие воспроизводство средств производства.
4. Изложите процесс инвестирования, как разработка и реализация инвестиционного проекта.
5. Что представляет собой инвестиционный проект и проектного цикла.
6. Какие виды инвестиционных проектов.
7. В чем заключается предварительная стадия разработки проекта.
8. охарактеризуйте общую последовательность, разработки и анализа инвестиционного проекта.

Подготовка докладов и групповая дискуссия по теме «Инвестиционный климат Российской Федерации. Приоритетные направления инвестирования».

2. Основные этапы разработки инвестиционного проекта {дискуссия} (2ч.) [1,3,5]

- Вопросы для обсуждения:
1. Назначение, виды и основные этапы разработки инвестиционного проекта.
 2. Основные элементы маркетингового анализа, осуществляемого при разработке инвестиционного проекта.
 3. Технический анализ и цели его реализации.
 4. Цели и задачи финансового анализа инвестиционного проекта.
 5. Макроэкономическая и финансовая эффективность проекта: общие черты и различия.

Подготовка докладов и групповая дискуссия по теме «Крупные инвестиционные проекты Алтайского края»

Самостоятельная работа (64ч.)

1. Подготовка к практическим занятиям(4ч.)[1,2,3,4,5] Подготовка к контрольным опросам
2. Самостоятельное изучение тем(26ч.)[1,2,3,4,5] Основные этапы разработки и анализа инвестиционного проекта. Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования. Концепция стоимости денег во времени. Финансовые потоки. Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта. Основные критерии эффективности инвестиций и методы их оценки. Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом роли финансовых рынков и институтов.
3. Самостоятельное решение задач по темам(6ч.)[1,2,3,4,5]

4. Выполнение контрольной работы(20ч.)[1,2,3,4,5]

5. Защита контрольной работы(4ч.)[1]

6. Подготовка к зачету(4ч.)[1,2,3,4,5]

Семестр: 7

Объем дисциплины в семестре з.е. /час: 2 / 72

Форма промежуточной аттестации: Экзамен

Виды занятий, их трудоемкость (час.)				Объем контактной работы обучающегося с преподавателем (час)
Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа	
4	0	4	64	10

Лекционные занятия (4ч.)

1. Анализ безубыточности и целевое планирование прибыли от реализации инвестиционного проекта(4ч.)[1,2] Общее понятие и назначение анализа безубыточности инвестиционного проекта. Метод барьерных точек при анализе инвестиций. Определение значения барьерной точки выпуска продукции для линейной модели. Сравнение финансовых показателей на основе значений барьерных точек. Определение значений барьерных точек при неопределенности исходных данных. Использование метода потока платежей при оценке значений барьерных точек. Характеристика факторов, влияющих на значения барьерных точек. Классификация издержек реализации инвестиционного проекта. Рабочий формат для анализа безубыточности и целевого планирования прибыли. Анализ безубыточности для многономенклатурного производства.

Практические занятия (4ч.)

1. «Анализ безубыточности разрабатываемого инвестиционного проекта(4ч.) [1,3,4,5] Вопросы для обсуждения:

1. Общее понятие и назначение анализа безубыточности инвестиционного проекта.

2. Охарактеризуйте метод барьерных точек при анализе инвестиций.

3. Дайте определение значения барьерной точки выпуска продукции для линейной модели.

4. Сравнение финансовых показателей на основе значений барьерных точек.

5. Определение значений барьерных точек при неопределенности исходных данных.

6. Использование метода потока платежей при оценке значений барьерных точек.

7. Характеризуйте факторы, влияющих на значения барьерных точек.
 8. Какую классификацию издержек реализации инвестиционного проекта Вы знаете
 9. В чем заключается анализ безубыточности для многономенклатурного производства.
- Решение типовых задач по данной теме

Самостоятельная работа (64ч.)

- 1. Подготовка практическим занятиям(4ч.)[1,2,3,4,5]** Подготовка к опросам и контрольным работам
- 2. Самостоятельное изучение тем(21ч.)[1,2,3,4,5]** Анализ и оценка рисков реализации инвестиционного проекта. Лизинговые операции, как объект инвестиций. Инвестиции в долговые финансовые инструменты. Инвестиции в долевые финансовые инструменты (акции).
- 3. Самостоятельное решение задач(6ч.)[1,2,3,4,5]**
- 4. Выполнение контрольной работы(20ч.)[1,2,3,4,5]**
- 5. Защита контрольной работы(4ч.)[1]**
- 6. Подготовка кэкзамену(9ч.)[1,2,3,4,5]**

5. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Для каждого обучающегося обеспечен индивидуальный неограниченный доступ к электронно-библиотечным системам: Лань, Университетская библиотека он-лайн, электронной библиотеке АлтГТУ и к электронной информационно-образовательной среде:

1. Осадчая, О.П. Экономическая оценка инвестиций: [текст]: учеб.- метод. пособие по дисциплине "Инвестиционный менеджмент" для студентов направления "Менеджмент"/ О.П. Осадчая, Н.А. Ляпкина. - Рубцовск: РИО, 2015. - 37 с. (3 экз.+ЭР)

6. Перечень учебной литературы

6.1. Основная литература

2. Чернова, О.А. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие : [16+] / О.А. Чернова ; Южный федеральный университет. – Ростов-на-Дону ; Таганрог :

Южный федеральный университет, 2018. – 151 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=499837> (дата обращения: 20.02.2021). – Библиогр.: с. 135-136. – ISBN 978-5-9275-2613-0. – Текст : электронный.

6.2. Дополнительная литература

3. Яцко, В.А. Инвестиционный менеджмент: практикум : [16+] / В.А. Яцко ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. – 84 с. : ил., табл., граф. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576582> (дата обращения: 20.02.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-7782-3857-2. – Текст : электронный.

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

4. Сайт Федеральной службы государственной статистики России (Росстат) <http://www.gks.ru>

5. Сайт Министерства экономического развития РФ <http://www.economy.gov.ru>

8. Фонд оценочных материалов для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Содержание промежуточной аттестации раскрывается в комплекте контролирующих материалов, предназначенных для проверки соответствия уровня подготовки по дисциплине требованиям ФГОС, которые хранятся на кафедре-разработчике РПД в печатном виде и в ЭИОС.

Фонд оценочных материалов (ФОМ) по дисциплине представлен в приложении А.

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Для успешного освоения дисциплины используются ресурсы электронной информационно-образовательной среды, образовательные интернет-порталы, глобальная компьютерная сеть Интернет. В процессе изучения дисциплины происходит интерактивное взаимодействие обучающегося с преподавателем через личный кабинет студента.

№пп	Используемое программное обеспечение
1	LibreOffice
2	Windows
3	Антивирус Kaspersky

№пп	Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы
1	Бесплатная электронная библиотека онлайн "Единое окно к образовательным ресурсам" для студентов и преподавателей; каталог ссылок на образовательные интернет-ресурсы (http://Window.edu.ru)
2	Национальная электронная библиотека (НЭБ) — свободный доступ читателей к фондам российских библиотек. Содержит коллекции оцифрованных документов (как открытого доступа, так и ограниченных авторским правом), а также каталог изданий, хранящихся в библиотеках России. (http://нэб.рф/)

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

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа
учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа
помещения для самостоятельной работы
учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций
учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

Материально-техническое обеспечение и организация образовательного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Положением об обучении инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья».

ПРИЛОЖЕНИЕ А
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Инвестиционный менеджмент»

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код контролируемой компетенции	Способ оценивания	Оценочное средство
ОПК-7: способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности	Зачет; экзамен	Комплект контролирующих материалов для зачета; комплект контролирующих материалов для экзамена
ПК-10: владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления	Зачет; экзамен	Комплект контролирующих материалов для зачета; комплект контролирующих материалов для экзамена
ПК-16: владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Зачет; экзамен	Комплект контролирующих материалов для зачета; комплект контролирующих материалов для экзамена
ПК-4: умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Зачет; экзамен	Комплект контролирующих материалов для зачета; комплект контролирующих материалов для экзамена

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Показатели оценивания компетенций представлены в разделе «Требования к результатам освоения дисциплины» рабочей программы дисциплины «Инвестиционный менеджмент» с декомпозицией: знать, уметь, владеть.

При оценивании сформированности компетенций по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» используется 100-балльная шкала.

Критерий	Оценка по 100-балльной шкале	Оценка по традиционной шкале
Студент твёрдо знает программный материал, системно и грамотно излагает его, демонстрирует необходимый уровень компетенций, чёткие, сжатые ответы на дополнительные вопросы, свободно владеет понятийным аппаратом.	75-100	<i>Отлично</i>
Студент проявил полное знание программного материала, демонстрирует сформированные на достаточном уровне умения и навыки, указанные в программе компетенции, допускает неприципиальные неточности при изложении ответа на вопросы.	50-74	<i>Хорошо</i>
Студент обнаруживает знания только основного материала, но не усвоил детали, допускает ошибки, демонстрирует не до конца сформированные компетенции, умения систематизировать материал и делать выводы.	25-49	<i>Удовлетворительно</i>
Студент не усвоил основное содержание материала, не умеет систематизировать информацию, делать необходимые выводы, чётко и грамотно отвечать на заданные вопросы, демонстрирует низкий уровень овладения необходимыми компетенциями.	<25	<i>Неудовлетворительно</i>

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

№ пп	Вопрос/Задача	Проверяемые компетенции
1	<p>Блок тестовых заданий.</p> <p>Проявляя способность решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности, ответьте на вопросы:</p> <p>1) Понятие и экономический смысл инвестиций</p> <p>2) Назовите классификацию облигаций и их основные параметры</p>	ОПК-7
2	<p>Блок тестовых заданий.</p> <p>Проявляя способность количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления, ответьте на вопросы:</p> <p>1) Основные элементы маркетингового анализа, осуществляемого при разработке инвестиционного проекта.</p> <p>2) Цели и задачи финансового анализа инвестиционного проекта</p>	ПК-10
3	<p>Блок тестовых заданий.</p> <p>Проявляя способность оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов, ответьте на вопросы:</p> <p>1) Охарактеризуйте общую последовательность, разработки и анализа инвестиционного проекта.</p> <p>2) Основные показатели инвестиционной привлекательности акций предприятия. Портфель акций.</p>	ПК-16
4	<p>Блок тестовых заданий.</p> <p>Проявляя способность применять основные методы финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений, ответьте на вопросы:</p> <p>1) Макроэкономическая и финансовая эффективность проекта: общие черты и различия</p> <p>2) Какие факторы, влияют на размеры лизинговых</p>	ПК-4

	платежей	
5	Блок задач (практических заданий) Демонстрируя способность решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности, определите NPV для проекта по исходным данным.	ОПК-7
6	Блок задач (практических заданий) Демонстрируя способность количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления, определите денежные поступления по годам и величину чистого приведенного дохода за весь период эксплуатации оборудования по исходным данным.	ПК-10
7	Блок задач (практических заданий) Демонстрируя способность оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов, составьте возможные комбинации проектов и выберите наиболее оптимальную по исходным данным.	ПК-16
8	Блок задач (практических заданий) Демонстрируя способность применять основные методы финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений, сравните по финансовой эффективности два варианта инвестиций по исходным данным.	ПК-4

4. Файл и/или БТЗ с полным комплектом оценочных материалов прилагается.