

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Беспалов Владимир Александрович
Должность: Ректор МИЭТ
Дата подписания: 01.09.2023 16:12:24
Уникальный программный ключ:
ef5a4fe6ed0ffdf3f1a49d6ad1b49464dc1bf7354f736d76c8f8bea882b8d602

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский университет
«Московский институт электронной техники»



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Управление инвестициями»

Направление подготовки - 38.03.02 «Менеджмент»

Направленность (профиль) – «Финансовый и инвестиционный менеджмент»

Форма обучения: очно-заочная

Москва, 2020 г.

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

Дисциплина участвует в формировании следующей компетенции образовательной программы:

ПК-4 «Способен осуществлять финансово-экономическую подготовку инвестиционных проектов» сформулирована на основе Профессионального стандарта 40.036 «Специалист по работе с инвестиционными проектами».

Обобщенная трудовая функция - Подготовка инвестиционного проекта.

Трудовая функция Разработка инвестиционного проекта (А/01.6)

Подкомпетенции, формируемые в дисциплине	Задачи профессиональной деятельности	Индикаторы достижения компетенций/подкомпетенций
ПК-4. УпрИнв Способен применять методы управления инвестициями для оценки инвестиционных проектов	Предварительная оценка эффективности инвестиционного проекта	Знания: теоретических основ оценки эффективности инвестиционных проектов; Умения: рассчитывать показатели оценки эффективности инвестиционных проектов; Опыт: оценки эффективности и сравнения инвестиционных проектов.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы.

Входные требования к дисциплине: изучение дисциплины опирается на знания основ экономики предприятия, понимания сущности и классификации затрат, понимания экономического эффекта и эффективности, метода дисконтирования, основных финансовых инструментов; умения рассчитывать капитальные и текущие затраты, оценивать эффективность использования финансовых инструментов; опыт статистического и финансово-экономического анализа и оценки экономической информации при принятии управленческих решений, выполнения типовых расчетов, необходимых для составления проектов перспективных и текущих планов производственной деятельности организации, которые сформированы у обучающегося в процессе изучения дисциплин «Экономическая теория», «Экономика предприятия», «Финансовая система и денежно-кредитная политика государства», «Экономическая статистика», «Финансово-экономический анализ» и «Организация, планирование и контроллинг производства».

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Курс	Семестр	Общая трудоёмкость (ЗЕ)	Общая трудоёмкость (часы)	Контактная работа			Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
				Лекции (часы)	Лабораторные работы (часы)	Практические занятия (часы)		
4	8	6	216	32	-	16	132	Экз, КР

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

№ и наименование модуля	Контактная работа			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля
	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы		
1. Характеристика и оценка инвестиционной деятельности.	8	-	4	17	Опрос
2. Формирование и анализ инвестиционной программы развития компании.	8	-	4	17	Опрос
					Контрольная работа №1
3. Риски, финансы и организационное сопровождение программ развития.	8	-	4	21	Контрольная работа №2
					Тестирование электронное (рубежный контроль)
4. Анализ, формирование и управление портфелем ценных бумаг.	8	-	4	77	Опрос
					Контрольная работа №3
					Выполнение и защита КР

4.1. Лекционные занятия

№ модуля дисциплины	№ лекции	Объем занятий (часы)	Краткое содержание
1	1	2	1.1.Сущность и балльная характеристика объектов инвестиционной деятельности компании.
	2	2	1.2.Виды, объекты и особенности инвестиций.
	3	2	1.3.Оценка и принятие инвестиционных решений. (Показатели оценки эффективности и пороговой рентабельности инвестиционных проектов ($T_{ок}$), $r_{год}$, NPV, PI, IRR).
	4	2	1.4.Опционный метод оценки проектов.
2	5	4	2.1.Формирование инвестиционной программы развития по экономическим критериям. 2.2.Формирование программы развития по критерию «индекс возможных потерь NPV».
	6	2	2.3.Выбор приоритетных проектов на основе индекса общей рентабельности (PI). 2.4.Анализ проектов различной продолжительности.
	7	2	2.5.Анализ и выбор альтернативного проекта методом «приростных показателей».
3	8	2	3.1.Управление рисками в инвестиционной деятельности. Систематизация видов рисков.
	9	2	3.2.Взаимосвязь риска и доходности. (Модель CAPM). Управленческий механизм защиты инвестиционных решений.
	10	4	3.3.Организация финансирования инвестиционной программы. Формы финансирования программы развития: характеристики, особенности (лизинг, проектное финансирование, венчурное финансирование). 3.4.Организационное сопровождение инвестиционных программ развития. Структуризация программы развития на основе инвестиционного анализа.
4	11	4	4.1.Основы инвестиционного анализа фондового рынка и портфеля ценных бумаг. 4.2.Акции, как объект инвестирования. Методы определения курсовой стоимости акций.
	12	4	4.3.Облигации как объект инвестирования. Методы оценки курсовой стоимости облигаций: с нулевым купоном, с фиксированной купонной ставкой, бессрочных облигаций. 4.4.Условия выхода корпоративных облигаций на фондовый рынок. Алгоритм выпуска (эмиссии) облигационного займа компаниями. 4.5.Управление портфелем инвестиций. Инвестиционный анализ портфеля ценных бумаг (портфели роста, дохода, рискованного капитала, специализированные, сбалансированные).

4.2. Практические занятия

№ модуля дисциплины	№ практического занятия		Наименование занятия
	№ занятия	Объем занятий (часы)	
1	1	2	Балльная оценка объекта инвестирования. Дисконтирование.
	2	2	Оценка эффективности инвестиций в объект развития.
2	3	2	Формирование приоритетного ряда проектов по критериям «индекса возможных потерь» NPV.
	4	2	Формирование приоритетного ряда проектов различной длительности.
3	5	2	Оценка вероятности появления риска инвестиций.
	6	2	Оценка риска и доходности портфеля по модели CAPM.
4	7	2	Оценка курсовой стоимости акций различными методами.
	8	2	Оценка курсовой стоимости облигаций.

4.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

4.4. Самостоятельная работа студентов

№ модуля дисциплины	Объем занятий (часы)	Вид СРС
М 1	12	Подготовка к лекциям: работа с учебными пособиями, с теоретическим материалом в электронном виде в ресурсах дисциплины в ОРИОКС, изучение внешних онлайн курсов
	5	Подбор и обработка информации по инвестиционному проекту к практическим занятиям
М 2	15	Сбор информации для формирования инвестиционной программы развития к практическим занятиям
	2	Подготовка к контрольной работе №1
М3	17	Анализ и определение возможных видов рисков инвестиционной программы. Формирование необходимых условий и оценка потенциальных возможностей при реализации программы развития.
	2	Подготовка и прохождение тестирования в ОРИОКС (рубежный контроль)
	2	Подготовка к контрольной работе №2
М 4	27	Выбор акций и облигаций для формирования различных видов портфелей ценных бумаг. Данные выбираются.

№ модуля дисциплины	Объем занятий (часы)	Вид СРС
		Подготовка к контрольной работе №3
	50	Выполнение курсовой работы и подготовка к ее защите

4.5. Примерная тематика курсовых работ (проектов)

1. Разработка инвестиционного обеспечения программы развития компании.
2. Оценка ключевых показателей программы развития на основе инвестиционного анализа.
3. Инвестиционный анализ приобретения технологического оборудования на основе лизинга и кредита.
4. Оценка рисков и доходности портфеля инвестиций методом CAPM.
5. Разработка организационного сопровождения программы развития.
6. Формирование портфеля ценных бумаг по различным критериям.
7. Разработка сценариев реализации программы развития.
8. Оценка эффективности бизнес-проекта на основе ПО Project-Expert.
9. Определение влияния процентной ставки по кредиту на интегральный приведенный эффект (NPV).

5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы студентов в составе УМК дисциплины (ОРИОКС, <http://orioks.miet.ru/>):

Модуль 1 «Характеристика и оценка инвестиционной деятельности»

✓ Материалы для изучения теории в рамках подготовки к практическим занятиям, к контрольной работе, для выполнения домашних заданий размещены в файлах «теоретический материал» (лекции № 1-4), задание к практическим занятиям (практические занятия № 1-2), «ссылки на литературу» (список литературы).

Модуль 2 «Формирование и анализ инвестиционной программы развития компании»

✓ Материалы для изучения теории в рамках подготовки к практическим занятиям, к контрольной работе, к рубежному контролю, для выполнения домашних заданий размещены в файлах «теоретический материал» (лекции № 5-7), «задание к практическим занятиям» (практические занятия № 3-6), «ссылки на литературу» (список литературы).

Модуль 3 «Риски, финансы и организационное сопровождение программ развития»

✓ Материалы для изучения теории в рамках подготовки к практическим занятиям, к контрольной работе, для выполнения домашних заданий размещены в файлах «теоретический материал» (лекции № 8-10), «задание к практическим занятиям» (практические занятия № 7-9), «ссылки на литературу» (список литературы).

Модуль 4 «Анализ, формирование и управление портфелем ценных бумаг»

✓ Материалы для изучения теории в рамках подготовки к практическим занятиям, к контрольной работе, для выполнения домашних заданий размещены в файлах

«теоретический материал» (лекции № 11-12), «задание к практическим занятиям» (практические занятия № 10-12), «ссылки на литературу» (список литературы).

✓ Методические указания студентам по выполнению курсовой работы.

6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Литература

1. Шарп У.Ф. Инвестиции: Учебник / У.Ф. Шарп, Александер Г.Дж., Бэйли Дж.В. - М. : ИНФРА-М, 2020. - 1040 с. - (Университетский учебник. Бакалавриат). - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1080428> (дата обращения: 01.09.2019). - ISBN 978-5-16-002595-7.
2. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/458850> (дата обращения: 21.09.2020). Режим доступа для зарегистрированных пользователей МИЭТ
4. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/466270> (дата обращения: 21.09.2020). Режим доступа для зарегистрированных пользователей МИЭТ
5. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 311 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00485-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450534> (дата обращения: 21.09.2020). Режим доступа для зарегистрированных пользователей МИЭТ

Периодические издания

1. ИННОВАЦИИ И ИНВЕСТИЦИИ Общество с ограниченной ответственностью "Русайнс" (Москва) - М. : Финпресс, 2004 - . - Выходит 12 раз в год. - - На сайте <http://www.innovazia.ru/> представлены полные электронные версии статей с 2017 г., (дата обращения: 01.09.2020). На сайте Научной электронной библиотеки eLIBRARY.RU доступ к полному тексту статей для зарегистрированных пользователей МИЭТ (2005-2020 гг.). - URL: https://elibrary.ru/title_about.asp?id=26693.
2. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ: Научно-информационный журнал / Учредитель ООО "Экономические науки". - М. : 24-Принт, 1999 - .- URL: <http://ecsru.ru/> (дата обращения: 06.09.2018). - Режим доступа свободный
3. ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ / Ин-т экономики РАН. - М.: Вопросы экономики, 1929 -.

7. ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ, ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. Федеральной службы государственной статистики: сайт. - URL: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 15.09.2020).

2. Московская биржа: сайт. – Москва, 2011. – URL: <http://www.micex.ru>(дата обращения: 15.09.2020).
3. Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг» : сайт. – Москва, 1995. – URL: <http://www.rbc.ru>
4. Справочная правовая система «Консультант плюс»; URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 17.09.2020);
5. eLIBRARY.RU : Научная электронная библиотека : Сайт. - Москва, 2000 -. - URL: <https://www.elibrary.ru/defaultx.asp> (дата обращения: 17.09.2020). - Режим доступа: для зарегистрированных пользователей.
6. Юрайт : Электронно-библиотечная система : образовательная платформа. - Москва, 2013 - . - URL: <https://urait.ru/> (дата обращения: 17.09.2020). - Режим доступа: для авторизованных пользователей МИЭТ

8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Процесс обучения основан на использовании традиционных технологий обучения в сочетании с элементами “электронного” обучения посредством электронной информационно-образовательной среды ОРИОКС.

Применяются следующие схемы обучения: ориентация лекций на значимые проблемы предметной области, лекции с использованием элементов дискуссий и обсуждения, “перевернутый класс”.

Взаимодействие студентов с преподавателем осуществляется в процессе аудиторных занятий и консультаций. Также для дистанционного взаимодействия используются сервисы обратной связи: раздел ОРИОКС «Домашние задания», электронная почта, Moodle.

При проведении занятий и для самостоятельной работы используются **внешние электронные ресурсы** в форме онлайн курсов, например, на образовательном портале ИНТУИТ курсы «Инвестиции» (<https://intuit.ru/studies/courses/2304/604/info>) и «Управление инвестиционным проектом» (<https://intuit.ru/studies/courses/2302/602/info>), и в форме внешних информационных ресурсов с официальных сайтов Министерства финансов Российской Федерации (<https://minfin.gov.ru/ru>) и Минэкономразвития России (<http://www.economy.gov.ru>).

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Перечень программного обеспечения
Учебная аудитория	Учебная доска	Не требуется
Помещение для самостоятельной работы обучающихся	Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ОРИОКС	Операционная система Windows, Microsoft Office, браузер

10. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

ФОС по компетенции **ПК-4** «Способен осуществлять финансово-экономическую подготовку инвестиционных проектов» представлен отдельным документом и размещен в составе УМК дисциплины электронной информационной образовательной среды ОРИОКС// URL: <http://orioks.miet.ru/>.

11. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

11.1. Особенности организации процесса обучения

Дисциплина «Управление инвестициями» состоит из 4 взаимосвязанных модулей:

- М1. Характеристика и оценка инвестиционной деятельности.
- М2. Формирование и анализ инвестиционной программы развития компании.
- М3. Риски, финансы и организационное сопровождение программ развития.
- М4. Анализ, формирование и управление портфелем ценных бумаг.

Модульное построение дисциплины включает основные аспекты управления инвестиционной сферой предприятия. Изучение дисциплины начинается с изложения теоретических основ инвестиционной деятельности (модуль 1). Далее рассматривается последовательность стадий, методы и особенности инвестиционной программы развития предприятия (модуль 2). Далее внимание уделяется основным аспектам управления рисками в инвестиционной деятельности (модуль 3). И в заключительном модуле рассмотрена совокупность подходов и инструментов управления финансовыми инвестициями и формирования портфеля ценных бумаг (модуль 4).

Студенты, изучающие дисциплину, обязаны:

- посетить лекции и практические (семинарские) занятия, выполнить задания (расчетно-графические работы в виде практико-ориентированного задания на приобретение опыта профессиональной деятельности);
- пройти рубежный контроль (тестирование);
- выполнить все виды самостоятельной работы.

Дополнительной формой аудиторной работы являются консультации, которые проводятся лектором и преподавателем, ведущим семинарские занятия, еженедельно

С целью закрепления полученных знаний и приобретения навыков профессиональной деятельности студентами выполняется курсовая работа, которая должна отражать результаты аналитической и исследовательской работы по выбранной теме. Структура работы: введение; аналитическая часть; теоретическая часть; проектная часть; заключение и выводы; использованная литература. По завершению работы над КР студенты оформляют ее в письменном виде. После проверки преподавателем проводится защита выполненных работ, на которой студенты должны в полном объеме раскрыть содержание полученных результатов расчетной работы по выбранному инвестиционному проекту деятельности конкретной компании и проявить знания теоретических основ по изучаемой дисциплине. После получения оценки студент выкладывает работу в учебное портфолио.

11.2. Система контроля и оценивания

Для оценки успеваемости студентов по дисциплине используется балльная накопительная система.

Баллами оцениваются: выполнение каждого контрольного мероприятия в семестре и сдача экзамена (в сумме 100 баллов). Баллами оцениваются выполнение каждого этапа написания курсовой работы и ее защита (в сумме 100 баллов).

По сумме полученных баллов выставляется итоговая оценка по предмету и курсовой работе. Структура и графики контрольных мероприятий доступны в ОРИОКС// URL: <http://orioks.miet.ru/>.

РАЗРАБОТЧИК:

Профессор кафедры ЭМФ, д.э.н., доц.  / А.Ю. Бударов/

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестициями» по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», направленности (профилю) «Финансовый и инвестиционный менеджмент» разработана на кафедре ЭМФ и утверждена на заседании кафедры 05 октября 2020 года, протокол № 2.

Заведующий кафедрой ЭМФ, к.э.н., доц.  /Г.П. Ермошина/

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рабочая программа согласована с Центром подготовки к аккредитации и независимой оценки качества.

Начальник АНОК  / И.М. Никулина/

Рабочая программа согласована с библиотекой МИЭТ.

Директор библиотеки  /Т.П. Филиппова /