

МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»
(РУТ (МИИТ))



Рабочая программа дисциплины (модуля),
как компонент образовательной программы
высшего образования - программы бакалавриата
по направлению подготовки
38.03.02 Менеджмент,
утвержденной первым проректором РУТ (МИИТ)
Тимониным В.С.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Инвестиционный менеджмент

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль): Процессное управление бизнесом

Форма обучения: Очная

Рабочая программа дисциплины (модуля) в виде
электронного документа выгружена из единой
корпоративной информационной системы управления
университетом и соответствует оригиналу

Простая электронная подпись, выданная РУТ (МИИТ)
ID подписи: 2017
Подписал: заведующий кафедрой Ефимова Ольга
Владимировна
Дата: 07.06.2024

1. Общие сведения о дисциплине (модуле).

Целью освоения дисциплины является формирование целостной системы знаний в области инвестиционного менеджмента и навыков использования методов управления инвестициями.

К задачам дисциплины относятся:

- ознакомление с экономической сущностью и содержанием различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и риска;
- изучение современной методической базы оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем;
- формирование умения использовать в профессиональной деятельности нормативно-правовые документы, статистические материалы и научную литературу для понимания процессов, происходящих в инвестиционной сфере;
- формирование навыков составления инвестиционного предложения и разработки бизнес-плана инвестиционного проекта.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю).

Перечень формируемых результатов освоения образовательной программы (компетенций) в результате обучения по дисциплине (модулю):

ПК-5 - Способен обосновывать количественные и качественные требования к производственным ресурсам, необходимым для решения поставленных профессиональных задач, оценивать рациональность их использования;

ПК-6 - Способен разрабатывать организационно-техническую и организационно-экономическую документацию и составлять управленческую отчетность по утвержденным формам.

Обучение по дисциплине (модулю) предполагает, что по его результатам обучающийся будет:

Знать:

основы инвестиционной деятельности, особенности реального и финансового инвестирования в современных условиях

Уметь:

использовать современные подходы к анализу и оценке эффективности реальных и финансовых инвестиций, формированию и управлению

инвестиционным портфелем;

принимать обоснованные решения в области инвестиционного менеджмента

Владеть:

навыками использования методов управления инвестициями в профессиональной деятельности

3. Объем дисциплины (модуля).

3.1. Общая трудоемкость дисциплины (модуля).

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 5 з.е. (180 академических часа(ов)).

3.2. Объем дисциплины (модуля) в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

| Тип учебных занятий | Количество часов | |
|---|------------------|------------|
| | Всего | Семестр №6 |
| Контактная работа при проведении учебных занятий (всего): | 80 | 80 |
| В том числе: | | |
| Занятия лекционного типа | 32 | 32 |
| Занятия семинарского типа | 48 | 48 |

3.3. Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся, а также в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении промежуточной аттестации составляет 100 академических часа (ов).

3.4. При обучении по индивидуальному учебному плану, в том числе при ускоренном обучении, объем дисциплины (модуля) может быть реализован полностью в форме самостоятельной работы обучающихся, а также в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении промежуточной аттестации.

4. Содержание дисциплины (модуля).

4.1. Занятия лекционного типа.

| № п/п | Тематика лекционных занятий / краткое содержание |
|----------|---|
| 1 | Введение в инвестиционный менеджмент Рассматриваемые вопросы: - понятия "инвестиции", "инвестирование", "инвестиционная деятельность", - цели, задачи и функции инвестиций, - характеристики инвестиций как объекта управления, - реальное и финансовое инвестирование |
| 2 | Нормативное регулирование инвестиционной деятельности Рассматриваемые вопросы: - цели и задачи инвестиционной деятельности, - формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, - регулирование условий инвестиционной деятельности. |
| 3 | Инвестиционные ресурсы предприятия Рассматриваемые вопросы: - понятие "инвестиционные ресурсы", - определение потребности в инвестиционных ресурсах, - стратегия формирования инвестиционных ресурсов, этапы ее разработки, - источники финансирования капитальных вложений, их состав и общая характеристика, - инвестиционные рынки |
| 4 | Инвестиции в финансовые активы Рассматриваемые вопросы: - экономическая сущность финансового инвестирования, - характеристика рынка ценных бумаг, - акции, облигации и производные финансовые инструменты, - инвестиционные качества ценных бумаг, - формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг |
| 5 | Характеристики финансовых инвестиций Рассматриваемые вопросы: - концепция дохода в финансовом инвестировании, - составляющие дохода, подходы к его оценке, - доходность финансового актива за период владения, - концепция риска в финансовом инвестировании, - источники и виды финансового риска, - использование фактор "бэта" для оценки доходности финансовых инвестиций |
| 6 | Эффективность инвестиций в ценные бумаги Рассматриваемые вопросы: - доходность и риск инвестиций в ценные бумаги, - ожидаемая доходность акций за период владения, - внутренняя стоимость акций, - текущая доходность облигаций, - заявленная и реализованная доходность облигаций, - оценка привилегированных акций, - оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги |
| 7 | Инвестиции в реальные активы Рассматриваемые вопросы: - классификация и особенности инвестиций в реальные активы, - понятие "инвестиционный проект", - прединвестиционные исследования, их этапы, - фазы реализации инвестиционного проекта, их характеристика, |

| № п/п | Тематика лекционных занятий / краткое содержание |
|----------|---|
| | - бизнес-план инвестиционного проекта |
| 8 | <p>Оценка эффективности инвестиционного проекта</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - критерии эффективности инвестиционного проекта, - оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта, - оценка эффективности использования капитала, - система показателей финансовой эффективности инвестиций, - интегральные показатели эффективности инвестиционного проекта |
| 9 | <p>Портфельные инвестиции</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - понятие "инвестиционный портфель", - цели формирования инвестиционного портфеля, - типы инвестиционного портфеля, их характеристика, - мониторинг инвестиционного портфеля, - стратегии управления портфельными инвестициями |
| 10 | <p>Формирование инвестиционного портфеля</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы формирования инвестиционного портфеля, - факторы портфельного инвестирования, - этапы формирования инвестиционного портфеля |
| 11 | <p>Основы риск-менеджмента инвестиционных проектов</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - неопределенность и риск в инвестиционном менеджменте, - классификация инвестиционных рисков, - диагностика и анализ инвестиционных рисков, - элиминирование инвестиционных рисков, - мониторинг и контроль инвестиционных рисков, - бизнес-процесс риск-менеджмента инвестиционного проекта, - информационные технологии риск-менеджмента инвестиционных проектов |
| 12 | <p>Оценка инвестиционных рисков</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методы качественной оценки инвестиционных рисков (бальное ранжирование, метод аналогий), - концепции количественной оценки инвестиционных рисков, - метод корректировки ставки дисконтирования (RADR), - метод безрискового эквивалента (CE), - метод анализа чувствительности (SA), - метода сценариев (SAA), - метод деревьев решений (ET), - метод Монте-Карло |

4.2. Занятия семинарского типа.

Практические занятия

| № п/п | Тематика практических занятий/краткое содержание |
|----------|--|
| 1 | <p>Инвестиционные ресурсы предприятия</p> <p>В ходе практического занятия студенты учатся выявлять структуру источников инвестиционных ресурсов предприятия и формировать предложения по ее оптимизации</p> |

| № п/п | Тематика практических занятий/краткое содержание |
|----------|---|
| 2 | Дисконтирование денежных потоков В ходе практического занятия студенты формируют навыки использования методов дисконтирования для анализа денежных потоков |
| 3 | Оценка акций В ходе практического занятия студенты учатся оценивать приблизительную доходность акций, ожидаемую доходность акций за период владения, а также доходность привилегированных акций. |
| 4 | Оценка облигаций В ходе практического занятия студенты учатся оценивать текущую и реализованную доходность облигаций. |
| 5 | Расчет ставки дисконтирования: кумулятивная модель В ходе практического занятия студенты приобретают умение рассчитывать ставку дисконтирования на основе кумулятивной модели. |
| 6 | Расчет ставки дисконтирования: модель WACC В ходе практического занятия студенты приобретают умение рассчитывать ставку дисконтирования на основе модели WACC. |
| 7 | Расчет ставки дисконтирования: модель CAPM В ходе практического занятия студенты приобретают умение рассчитывать ставку дисконтирования на основе модели CAPM. |
| 8 | Статические методы оценки эффективности инвестиций В ходе практического занятия студенты формируют навыки расчета нормы прибыли на инвестиции (ROI), индекса рентабельности инвестиций (PI), бухгалтерской рентабельности инвестиций (ARR) и периода окупаемости инвестиций (PP). |
| 9 | Дисконтированные методы оценки эффективности инвестиций: рентабельность инвестиций В ходе практического занятия студенты формируют навыки расчета дисконтированной рентабельности инвестиций (DPI) и дисконтированного периода окупаемости инвестиций (DPP). |
| 10 | Дисконтированные методы оценки эффективности инвестиций: норма прибыли В ходе практического занятия студенты формируют навыки расчета внутренней нормы прибыли (IRR) и модифицированной нормы прибыли (MIRR). |
| 11 | Методы качественной оценки инвестиционных рисков В ходе практического занятия студенты приобретают навык качественной оценки инвестиционных рисков с помощью их балльного ранжирования и на основе метода аналогий. |
| 12 | Метод корректировки ставки дисконтирования В ходе практического занятия студенты приобретают навык количественной оценки инвестиционных рисков с помощью метода корректировки ставки дисконтирования (RADR). |
| 13 | Метод безрискового эквивалента В ходе практического занятия студенты приобретают навык количественной оценки инвестиционных рисков с помощью метода безрискового эквивалента (CE). |
| 14 | Метод анализа чувствительности В ходе практического занятия студенты приобретают навык количественной оценки инвестиционных рисков с помощью метода анализа чувствительности (SA). |
| 15 | Метод сценариев В ходе практического занятия студенты приобретают навык количественной оценки инвестиционных рисков с помощью метода сценариев (SAA). |
| 16 | Метод деревьев решений В ходе практического занятия студенты приобретают навык количественной оценки инвестиционных рисков с помощью метода деревьев решений (ET). |

4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

| № п/п | Вид самостоятельной работы |
|-------|--|
| 1 | Изучение рекомендуемой литературы |
| 2 | Подготовка к практическим занятиям |
| 3 | Подготовка к защите курсовой работы |
| 4 | Выполнение курсовой работы. |
| 5 | Подготовка к промежуточной аттестации. |
| 6 | Подготовка к текущему контролю. |

4.4. Примерный перечень тем курсовых работ

1. Формирование паспорта инвестиционного проекта для транспортной компании.
2. Формирование паспорта инвестиционного проекта для логистической компании.
3. Формирование паспорта инвестиционного проекта для ИТ-компании.
4. Формирование паспорта инвестиционного проекта для ресторанного бизнеса.
5. Формирование паспорта инвестиционного проекта для малого бизнеса в сфере лёгкой промышленности.
6. Формирование паспорта инвестиционного проекта для малого бизнеса в сфере бытовых услуг.
7. Формирование паспорта инвестиционного проекта для малого бизнеса в индустрии спорта.
8. Формирование паспорта инвестиционного проекта для фермерского хозяйства.
9. Формирование паспорта инвестиционного проекта для туристической компании.
10. Формирование паспорта инвестиционного проекта для гостиничного бизнеса.

5. Перечень изданий, которые рекомендуется использовать при освоении дисциплины (модуля).

| № п/п | Библиографическое описание | Место доступа |
|-------|---|---|
| 1 | Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : | https://urait.ru/bcode/469191 (дата обращения: 04.05.2023). — Текст : |

| | | |
|---|--|--|
| | Издательство Юрайт, 2021. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. | электронный. |
| 2 | Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. | https://urait.ru/bcode/434137 (дата обращения: 04.05.2023). — Текст : электронный. |
| 3 | Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 311 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00485-4. | https://urait.ru/bcode/413312 (дата обращения: 04.05.2023). — Текст : электронный. |
| 4 | Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для бакалавров / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 422 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3431-1. | https://urait.ru/bcode/425849 (дата обращения: 04.05.2023). — Текст : электронный. |

6. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, которые могут использоваться при освоении дисциплины (модуля).

Научно-техническая библиотека РУТ (МИИТ): <https://library.miiit.ru/>

Образовательная платформа "Юрайт": <https://urait.ru/>

7. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, необходимого для освоения дисциплины (модуля).

Пакет приложений Microsoft Office или аналог

8. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю).

Для проведения лекционных занятий необходима аудитория с мультимедиа аппаратурой. Для проведения практических занятий требуется аудитория, оснащенная мультимедиа аппаратурой и ПК с необходимым программным обеспечением и подключением к сети интернет.

9. Форма промежуточной аттестации:

Курсовая работа в 6 семестре.

Экзамен в 6 семестре.

10. Оценочные материалы.

Оценочные материалы, применяемые при проведении промежуточной аттестации, разрабатываются в соответствии с локальным нормативным актом РУТ (МИИТ).

Авторы:

доцент, к.н. кафедры «Экономика,
организация производства и
менеджмент»

С.Ю. Пашинова

Согласовано:

Заведующий кафедрой ЭОПМ

О.В. Ефимова

Председатель учебно-методической
комиссии

М.В. Ишханян