

Частное образовательное учреждение высшего образования  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ  
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

На заседании кафедры  
международных финансов и  
бухгалтерского учета  
Протокол № 10 от 23.05.2023 г.

Первый проректор  
С.В. Авдашкевич  
28.06.2023

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Дисциплина:                  | Б1.В.ДВ.01.02 Инвестиционный менеджмент   |
| Направление подготовки:      | 38.04.01 Экономика  |
| Направленность (профиль):    | Финансовый менеджмент   |
| Уровень высшего образования: | Магистратура  |
| Форма обучения:              | очная, заочная, очно-заочная  |
| Разработчики:                | Кандидат экономических наук, доцент Шашина И. А.<br>Кандидат экономических наук, доцент Макаров М. Ю. |

**1. Цели и задачи дисциплины:***Цель освоения дисциплины:*

- формирование у студентов целостной системы знаний об управлении инвестициями, умений и практических навыков инвестиционного менеджмента

*Задачи дисциплины:*

- раскрыть содержание и роль инвестиционного менеджмента в управлении предприятием;  
- формирование системы знаний о методах организации и руководства командной работой в сфере инвестиционного менеджмента;

- формирование умения применять методы и приемы управления инвестиционными ресурсами;

- формирование умения разрабатывать и реализовывать инвестиционную стратегию с учетом потребностей и ограничений стейкхолдеров, клиентов и контрагентов;

- формирование умения организовывать командную работу в сфере инвестиционного менеджмента и руководить членами команды;

- развитие навыков разработки инвестиционных проектов;

- развитие навыков оценки эффективности принимаемых решений в сфере инвестиционного менеджмента.

**2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования**

| Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)  | Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)  | Примечание   |
|---|---|--|
| УК-3 Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели   | УК-3.1 Знает методологию организации и руководства эффективной командной работой.   | Наименование категории (группы) компетенций: «Командная работа и лидерство»            |
|   | УК-3.2 Умеет осуществлять организацию стратегической командной работы и руководство членами команды, распределяя и делегируя полномочия между ними для достижения поставленной цели.                                      |  |
|   | УК-3.3 Способен организовать, координировать и руководить командным взаимодействием, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели.  |  |
| ПК-2 Способен разрабатывать стратегии формирования и управления инвестиционным портфелем в соответствии с финансовым положением и целями клиента и оценивать его результативность | ПК-2.1 Знает принципы расчета доходности активов и портфельного управления инвестированием, отечественные и международные стандарты в области финансового планирования, методики инвестиционного профилирования клиентов. | 08.008<br>Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию»       |
|   | ПК-2.2 Умеет проводить анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля, получать, интерпретировать и документировать результаты исследований.  |  |
|   | ПК-2.3 Владеет навыками составления перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском и составления инвестиционного портфеля.  |  |
| ПК-9 Способен управлять эффективностью инвестиционного проекта на всех стадиях его реализации   | ПК-9.1 Знает принципы структурирования инвестиционного проекта и методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов.   | 08.036<br>Профессиональный стандарт «Специалист по работе с инвестиционными проектами» |
|   | ПК-9.2 Умеет определять операции для реализации инвестиционного проекта, оценивать ресурсы операций, их длительность и эффективность использования, в том числе с использованием программного обеспечения.                |  |

| Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций) | Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)   | Примечание |
|--|--|------------|
|  | ПК-9.3 Владеет навыками оценки ресурсов операций инвестиционного проекта, их длительности, навыками расчета трудовых ресурсов для реализации инвестиционного проекта, обеспечения качества реализации. |            |

| Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)   | Планируемые результаты обучения по дисциплине   |
|--|---|
| УК-3.1. Знает методологию организации и руководства эффективной командной работой.   | Знать методологию организации и руководства эффективной командной работой в сфере инвестиционного менеджмента.  |
| УК-3.2. Умеет осуществлять организацию стратегической командной работы и руководство членами команды, распределяя и делегируя полномочия между ними для достижения поставленной цели.                                      | Уметь осуществлять организацию стратегической командной работы в сфере инвестиционного менеджмента и руководство членами команды, распределяя и делегируя полномочия между ними для достижения поставленной цели.   |
| УК-3.3. Способен организовать, координировать и руководить командным взаимодействием, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели.  | Владеть навыками организации, координации и руководства командным взаимодействием в сфере инвестиционного менеджмента, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели.                            |
| ПК-2.1. Знает принципы расчета доходности активов и портфельного управления инвестированием, отечественные и международные стандарты в области финансового планирования, методики инвестиционного профилирования клиентов. | Знать принципы расчета доходности активов и портфельного управления инвестированием, отечественные и международные стандарты в сфере финансового планирования, методики инвестиционного профилирования клиентов.    |
| ПК-2.2. Умеет проводить анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля, получать, интерпретировать и документировать результаты исследований.  | Уметь определять инвестиционный профиль организации, ее стейкхолдеров, клиентов и контрагентов, получать, интерпретировать и документировать результаты исследований.   |
| ПК-2.3. Владеет навыками составления перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском и составления инвестиционного портфеля.  | Владеть навыками составления рекомендаций по управлению инвестиционным риском и составления инвестиционного портфеля.   |
| ПК-9.1. Знает принципы структурирования инвестиционного проекта и методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов.   | Знать принципы структурирования инвестиционного проекта и методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов.  |
| ПК-9.2. Умеет определять операции для реализации инвестиционного проекта, оценивать ресурсы операций, их длительность и эффективность использования, в том числе с использованием программного обеспечения.                | Уметь определять операции для осуществления инвестиционного проекта, оценивать ресурсы операций, их длительность и эффективность использования, в том числе с использованием современного программного обеспечения. |
| ПК-9.3. Владеет навыками оценки ресурсов операций инвестиционного проекта, их длительности, навыками расчета трудовых ресурсов для реализации инвестиционного проекта, обеспечения качества реализации.                    | Владеть навыками оценки ресурсов операций инвестиционного проекта, их длительности, навыками расчета трудовых ресурсов для реализации инвестиционного проекта, обеспечения качества реализации.                     |

### 3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

| № п/п                                  | Наименование темы дисциплины   | Компетенции          | Оценочные средства текущего контроля     |  |  |
|--|--|----------------------|--|--|--|
|  |  |                      | ЗНАТЬ                                    | УМЕТЬ  | ВЛАДЕТЬ  |
|  |  |                      | ПК-2.1<br>ПК-9.1<br>УК-3.1               | ПК-2.2<br>ПК-9.2<br>УК-3.2                             | ПК-2.3<br>ПК-9.3<br>УК-3.3                       |
| 1                                      | Сущность и основные понятия инвестиционного менеджмента.                             | УК-3<br>ПК-2<br>ПК-9 | Доклад, сообщение/<br>Реферат №1<br>(10) | Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20) | Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20) |
| 2                                      | Управление инвестиционными ресурсами предприятия.                                    | ПК-2<br>ПК-9         | Доклад, сообщение/<br>Реферат №1<br>(10) | Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20) | Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20) |
| 3                                      | Менеджмент инвестиционных проектов.  | УК-3<br>ПК-2<br>ПК-9 | Доклад, сообщение/<br>Реферат №1<br>(10) | Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20) | Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20) |
| 4                                      | Планирование и организация системы контроля проекта. Инвестиционный риск-менеджмент. | УК-3<br>ПК-2         | Задача №1<br>(10)                        | Задания творческого уровня №1 (20)                     | Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20) |
| 5                                      | Методы оценки эффективности инвестиционного менеджмента.                             | ПК-9                 | Задача №1<br>(10)                        | Задания творческого уровня №1 (20)                     | Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20) |
| 6                                      | Управление персоналом и коммуникациями проекта.                                      | УК-3<br>ПК-2<br>ПК-9 | Задача №1<br>(10)                        | Задания творческого уровня №1 (20)                     | Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20) |
| <b>Количество баллов (100 баллов):</b> |  |                      | 100                                      |  |  |

| <b>Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа</b>  |
|--|
| <p><b>Тема 1:</b> Сущность и основные понятия инвестиционного менеджмента.<br/>Инвестиции как предмет управления; экономическая сущность инвестиций. Научные подходы к классификации инвестиций в инвестиционном менеджменте. Реальные инвестиции. Понятие инвестиционной стратегии.</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b><br/>Особенности инвестиционного менеджмента при реализации различных инвестиционных стратегий.</p> <p><b>Лабораторная работа:</b> -</p>                                      |
| <p><b>Тема 2:</b> Управление инвестиционными ресурсами предприятия.<br/>Источники формирования инвестиционных ресурсов. Классификационные признаки инвестиционных ресурсов. Методы оптимизации структуры инвестиционных ресурсов. Кредит как инвестиционный ресурс. Понятие финансовой ренты в инвестиционном менеджменте.</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b><br/>Выбор инвестиционных ресурсов.</p> <p><b>Лабораторная работа:</b> -</p>  |
| <p><b>Тема 3:</b> Менеджмент инвестиционных проектов.<br/>Подходы к планированию в инвестиционном менеджменте. Содержание инвестиционного бизнес-плана. Планирование прибыли инвестиционного проекта. Прогнозный баланс инвестиционного проекта; баланс денежных потоков.</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b><br/>Бизнес-план инвестиционного проекта.</p> <p><b>Лабораторная работа:</b> -</p>   |
| <p><b>Тема 4:</b> Планирование и организация системы контроля проекта. Инвестиционный риск-менеджмент.<br/>Формулировка целей. Планирование и организация системы контроля проекта. Последовательность шагов календарного планирования. Структурная декомпозиция работ. Матрица ответственности. Матрица отчетности. Принципы построения системы контроля. Классификация и управление рисками проекта. План управления рисками. Идентификация, анализ, планирование реагирования на риски. Мониторинг и контроль рисков.</p> |

| <b>Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа</b>  |  |
|--|--|
| <b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b><br>Планирование риск-менеджмента.<br><b>Лабораторная работа: -</b>   |  |
| <b>Тема 5:</b> Методы оценки эффективности инвестиционного менеджмента.<br>Эффект и эффективность инвестиций в менеджменте. Показатели рентабельности, доходности, окупаемости инвестиций. Сравнительная оценка инвестиционных проектов и стратегий распределения инвестиций.<br><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b><br>Оценка эффективности инвестиционного менеджмента.<br><b>Лабораторная работа: -</b>   |  |
| <b>Тема 6:</b> Управление персоналом и коммуникациями проекта.<br>Управление персоналом в проекте. Организационное планирование проекта. Подбор персонала. Развитие команды проекта. Мотивация участников проекта. Распределение ролей в команде. Управление коммуникациями в проекте. Планирование коммуникаций проекта, распределение проектной информации, представление отчетности, административное завершение. Разработка плана управления коммуникациями проекта.<br><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b><br>Распределение ролей в команде и планирование коммуникаций проекта.<br><b>Лабораторная работа: -</b> |  |
| <b>Курсовая работа:</b><br>не предусмотрено учебным планом   |  |

*Очная форма обучения*

| Вид учебной работы                               | Всего часов | Семестр 3 |
|--|-------------|-----------|
| Аудиторные занятия (АЗ):                         | 36          | 36        |
| Лекционные занятия (Лек)                         | 12          | 12        |
| Лабораторные занятия (Лаб)                       | 0           | 0         |
| Практические занятия (Пр)                        | 24          | 24        |
| Самостоятельная работа студента (СР)             | 33          | 33        |
| Курсовая работа                                  | 0           | 0         |
| Другие виды самостоятельной работы*              | 33          | 33        |
| Контроль самостоятельной работы (КСР)            | 3           | 3         |
| Контактная работа (КоР)                          | 39          | 39        |
| Форма промежуточной аттестации                   | 0           | Экзамен   |
| Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР) | 36          | 36        |
| Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ          | 108/3       | 108/3     |

\* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

| №      | Наименование темы дисциплины   | Семестр/Курс | Количество учебных часов                |    |     |    | Практическая подготовка |
|--------|--|--------------|---|----|-----|----|-------------------------|
|        |  |              | В том числе по видам аудиторных занятий |    |     | СР |                         |
|        |  |              | Лек                                     | Пр | Лаб |    |                         |
| 1      | Сущность и основные понятия инвестиционного менеджмента.                             | 3            | 2                                       | 2  | 0   | 4  | 2                       |
| 2      | Управление инвестиционными ресурсами предприятия.                                    | 3            | 2                                       | 4  | 0   | 5  | 4                       |
| 3      | Менеджмент инвестиционных проектов.  | 3            | 2                                       | 4  | 0   | 6  | 4                       |
| 4      | Планирование и организация системы контроля проекта. Инвестиционный риск-менеджмент. | 3            | 2                                       | 4  | 0   | 6  | 4                       |
| 5      | Методы оценки эффективности инвестиционного менеджмента.                             | 3            | 2                                       | 6  | 0   | 6  | 6                       |
| 6      | Управление персоналом и коммуникациями проекта.                                      | 3            | 2                                       | 4  | 0   | 6  | 4                       |
| Итого: |  |              | 12                                      | 24 | 0   | 33 | 24                      |

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

*Заочная форма обучения*

38.04.01 Экономика, направленность (профиль) "Финансовый менеджмент"

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.ДВ.01.02 Инвестиционный менеджмент

Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная

Разработана для приема 2021/2022, 2022/2023 учебного года

Обновлена на 2023/2024 учебный год

| Вид учебной работы   | Всего часов | Семестр 4 |
|--|-------------|-----------|
| Аудиторные занятия (АЗ):                                       | 8           | 8         |
| Лекционные занятия (Лек)                                       | 4           | 4         |
| Лабораторные занятия (Лаб)                                     | 0           | 0         |
| Практические занятия (Пр)                                      | 4           | 4         |
| Самостоятельная работа студента (СР)                           | 87          | 87        |
| Курсовая работа  | 0           | 0         |
| Другие виды самостоятельной работы*                            | 87          | 87        |
| Контроль самостоятельной работы (КСР)                          | 4           | 4         |
| Контактная работа (КоР)  | 12          | 12        |
| Форма промежуточной аттестации                                 | 0           | Экзамен   |
| Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР) | 9           | 9         |
| Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ                        | 108/3       | 108/3     |

\* Подготовка к аудиторным занятиям

| №      | Наименование темы дисциплины   | Семестр/<br>Курс | Количество учебных часов                   |    |     |    | СР | Практическая<br>подготовка |
|--------|--|------------------|--|----|-----|----|----|----------------------------|
|        |  |                  | В том числе по видам<br>аудиторных занятий |    |     |    |    |                            |
|        |  |                  | Лек  | Пр | Лаб |    |    |                            |
| 1      | Сущность и основные понятия инвестиционного менеджмента.                             | 4                | 0  | 0  | 0   | 16 | 2  |                            |
| 2      | Управление инвестиционными ресурсами предприятия.                                    | 4                | 0  | 0  | 0   | 17 | 4  |                            |
| 3      | Менеджмент инвестиционных проектов.  | 4                | 2  | 0  | 0   | 14 | 4  |                            |
| 4      | Планирование и организация системы контроля проекта. Инвестиционный риск-менеджмент. | 4                | 2  | 0  | 0   | 14 | 4  |                            |
| 5      | Методы оценки эффективности инвестиционного менеджмента.                             | 4                | 0  | 2  | 0   | 14 | 6  |                            |
| 6      | Управление персоналом и коммуникациями проекта.                                      | 4                | 0  | 2  | 0   | 12 | 4  |                            |
| Итого: |  |                  | 4  | 4  | 0   | 87 | 24 |                            |

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

#### Очно-заочная форма обучения

| Вид учебной работы                               | Всего часов | Семестр 4 |
|--|-------------|-----------|
| Аудиторные занятия (АЗ):                         | 24          | 24        |
| Лекционные занятия (Лек)                         | 8           | 8         |
| Лабораторные занятия (Лаб)                       | 0           | 0         |
| Практические занятия (Пр)                        | 16          | 16        |
| Самостоятельная работа студента (СР)             | 46          | 46        |
| Курсовая работа                                  | 0           | 0         |
| Другие виды самостоятельной работы*              | 46          | 46        |
| Контроль самостоятельной работы (КСР)            | 2           | 2         |
| Контактная работа (КоР)                          | 26          | 26        |
| Форма промежуточной аттестации                   | 0           | Экзамен   |
| Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР) | 36          | 36        |
| Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ          | 108/3       | 108/3     |

\* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

| № | Наименование темы дисциплины                             | Семестр/<br>Курс | Количество учебных часов                   |    |     |    | СР | Практическая<br>подготовка |
|---|--|------------------|--|----|-----|----|----|----------------------------|
|   |  |                  | В том числе по видам<br>аудиторных занятий |    |     |    |    |                            |
|   |  |                  | Лек  | Пр | Лаб |    |    |                            |
| 1 | Сущность и основные понятия инвестиционного менеджмента. | 4                | 0  | 2  | 0   | 10 | 2  |                            |

| №      | Наименование темы дисциплины   | Семестр/<br>Курс | Количество учебных часов                   |    |     |    | Практическая<br>подготовка |
|--------|--|------------------|--|----|-----|----|----------------------------|
|        |  |                  | В том числе по видам<br>аудиторных занятий |    |     | СР |                            |
|        |  |                  | Лек  | Пр | Лаб |    |                            |
| 2      | Управление инвестиционными ресурсами предприятия.                                    | 4                | 2  | 2  | 0   | 6  | 4                          |
| 3      | Менеджмент инвестиционных проектов.  | 4                | 2  | 2  | 0   | 6  | 4                          |
| 4      | Планирование и организация системы контроля проекта. Инвестиционный риск-менеджмент. | 4                | 2  | 2  | 0   | 8  | 4                          |
| 5      | Методы оценки эффективности инвестиционного менеджмента.                             | 4                | 2  | 4  | 0   | 6  | 6                          |
| 6      | Управление персоналом и коммуникациями проекта.                                      | 4                | 0  | 4  | 0   | 10 | 4                          |
| Итого: |  |                  | 8  | 16 | 0   | 46 | 24                         |

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

#### 4. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

#### 5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

*Основная литература:*

1. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ 2-е изд. Учебник и практикум для вузов / Под общ. ред. Кузнецова Д.В. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 289 с. - ISBN 978-5-534-13779-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/investicionnyu-menedzhment-489471>

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ. Учебник и практикум для вузов / Погодина Т. В. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 311 с. - ISBN 978-5-534-00485-4 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/investicionnyu-menedzhment-489483>

3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ. Учебное пособие для вузов / Румянцев Е. Е. - Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (г. Москва), 2022 г. - 281 с. - ISBN 978-5-534-10389-2 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/investicionnyu-analiz-491401>

*Дополнительная литература:*

1. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ: ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РИСКИ В РЕАЛЬНОМ СЕКТОРЕ ЭКОНОМИКИ. Учебник и практикум для вузов / Воронцовский А. В. - Санкт-Петербургский государственный университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 391 с. - ISBN 978-5-534-12441-5 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-investiciyami-investicii-i-investicionnye-riski-v-realnom-sektore-ekonomiki-496231>

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ 2-е изд., испр. и доп. Учебник и практикум для вузов / Кузнецов Б. Т. - Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова (г. Москва), 2022 г. - 363 с. - ISBN 978-5-534-02215-5 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/investicionnyu-analiz-489096>

3. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОЕКТОМ. Учебник и практикум для вузов / Холодкова В. В. - Санкт-Петербургский государственный университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 302 с. - ISBN 978-5-534-07049-1 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-investicionnym-proektom-493895>

#### 6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении

---

## **образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения**

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение
4. LMS Moodle
5. Вебинарная платформа

### **7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины**

1. ibooks.ru : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный
2. Электронно-библиотечная система СПБУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный
3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru>. - Текст: электронный
4. eLibrary.ru : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный
5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: [arhiv.naicon.ru](http://arhiv.naicon.ru). - Текст: электронный
6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный
7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный
8. Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <https://www.cfin.ru>. - Текст: электронный
9. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://institutiones.com>. - Текст: электронный
10. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный
11. Экономика. Социология. Менеджмент: федеральный образовательный портал: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный

### **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенным специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской; лицензионным программным обеспечением

2. При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место



обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета [imeos.ru](http://imeos.ru) и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля). Лицензионное программное обеспечение

3. Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, лицензионным программным обеспечением

### 9. Оценочные материалы по дисциплине

Описание оценочных средств (показатели и критерии оценивания, шкалы оценивания) представлено в приложении к основной профессиональной образовательной программе «Каталог оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации».

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета.

Для оценивания учебных достижений студентов в Университете действует балльно-рейтинговая система.

Если оценка, соответствующая набранной в семестре сумме рейтинговых баллов, удовлетворяет студента, то она является итоговой оценкой по дисциплине при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена/зачета с оценкой/зачета.

Условием сдачи экзамена/зачета с оценкой/зачета с целью повышения итоговой оценки по дисциплине является сдача студентом экзамена, за который он получает экзаменационные баллы без учета баллов, полученных за текущий контроль:

#### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачетом без оценки

|  |                 |       |           |       |         |       |            |  |
|--|-----------------|-------|-----------|-------|---------|-------|------------|--|
| Баллы по дисциплине  | 60 и менее      |       | 61-73     |       | 74-90   |       | 91-100     |  |
| Итоговая оценка по дисциплине                                    | Незачет         |       | Зачет     |       |         |       |            |  |
| Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня | 50 и менее      | 51-60 | 61-67     | 68-73 | 74-83   | 84-90 | 91-100     |  |
|  | F               | Fx    | E         | D     | C       | B     | A          |  |
| Уровень сформированности компетенций                             | Не сформированы |       | Пороговый |       | Высокий |       | Повышенный |  |

#### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом/зачетом с оценкой

|  |                     |       |                   |       |         |       |            |  |
|--|---------------------|-------|-------------------|-------|---------|-------|------------|--|
| Баллы по дисциплине  | 60 и менее          |       | 61-73             |       | 74-90   |       | 91-100     |  |
| Итоговая оценка по дисциплине                                    | Неудовлетворительно |       | Удовлетворительно |       | Хорошо  |       | Отлично    |  |
| Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня | <50                 | 51-60 | 61-67             | 68-73 | 74-83   | 84-90 | 91-100     |  |
|  | F                   | Fx    | E                 | D     | C       | B     | A          |  |
| Уровень сформированности компетенций                             | Не сформированы     |       | Пороговый         |       | Высокий |       | Повышенный |  |

### 9.1. Типовые контрольные задания для текущего контроля

#### Доклад, сообщение / Реферат №1

1. Инвестиции как предмет управления; экономическая сущность инвестиций.
2. Научные подходы к классификации инвестиций в инвестиционном менеджменте.

3. Источники формирования инвестиционных ресурсов.
4. Классификационные признаки инвестиционных ресурсов.
5. Подходы к планированию в инвестиционном менеджменте.
6. Содержание инвестиционного бизнес-плана.

**Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты / Эссе №1**

1. Реальные инвестиции.
2. Понятие инвестиционной стратегии.
3. Методы оптимизации структуры инвестиционных ресурсов.
4. Кредит как инвестиционный ресурс.
5. Понятие финансовой ренты в инвестиционном менеджменте.
6. Планирование прибыли инвестиционного проекта.
7. Прогнозный баланс инвестиционного проекта; баланс денежных потоков.

**Деловая и (или) ролевая игра / Кейс-задача №1**

Посредством расчета балансовой стоимости обыкновенных акции ОАО «Луч», ответьте на вопрос, стоит ли инвестору, ориентирующемуся на формирование портфеля роста приобретать данные ценные бумаги. Если, рыночная стоимость обыкновенной акции, эмитированной ОАО «Луч» составляет 700 руб., средневзвешенное число акций, находящихся в обращении на момент анализа, 10 тыс. штук, стоимость чистых активов предприятия-эмитента 1 млн. руб.

**Задания творческого уровня №1**

1. Формулировка целей.
2. Планирование и организация системы контроля проекта.
3. Последовательность шагов календарного планирования.
4. Структурная декомпозиция работ.
5. Матрица ответственности.
6. Матрица отчетности.
7. Принципы построения системы контроля.
8. Классификация и управление рисками проекта.
9. План управления рисками.
10. Идентификация, анализ, планирование реагирования на риски.
11. Мониторинг и контроль рисков.
12. Эффект и эффективность инвестиций в менеджменте.
13. Показатели рентабельности, доходности, окупаемости инвестиций.
14. Сравнительная оценка инвестиционных проектов и стратегий распределения инвестиций.
15. Управление персоналом в проекте.
16. Организационное планирование проекта.
17. Подбор персонала.
18. Развитие команды проекта.
19. Мотивация участников проекта.
20. Распределение ролей в команде.
21. Управление коммуникациями в проекте.
22. Планирование коммуникаций проекта, распределение проектной информации, представление отчетности, административное завершение.
23. Разработка плана управления коммуникациями проекта.

**Задача №1**

Стандартное отклонение инвестиционного портфеля А составляет 15%. Инвестор планирует сформировать портфель Б, который будет включать в себя в полном объеме портфель А, а также безрисковые активы (государственные долговые обязательства). Определите стандартное отклонение нового портфеля Б, если доля безрисковых активов в нем составит 10%.

**Деловая и (или) ролевая игра / Кейс-задача №2**

Используя метод дисконтирования денежных потоков, экономически обоснуйте целесообразность приобретения объекта недвижимости с целью последующей сдачи его в

аренду, если чистый доход от аренды в течение пяти лет может составить 0,2 млн. руб. ежегодно, сумма необходимых инвестиций 5 млн. руб., возможная стоимость продажи объекта по истечении пяти лет 5 млн. руб. Требуемая инвестором доходность на момент анализа составляет 25 %.

## **9.2. Примерный перечень тем курсовой работы**

Не предусмотрено учебным планом

## **9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: экзамен**

### **Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену: Вопрос № 1**

1. Инвестиции как предмет управления; экономическая сущность инвестиций.
2. Научные подходы к классификации инвестиций в инвестиционном менеджменте.
3. Реальные инвестиции.
4. Понятие инвестиционной стратегии.
5. Источники формирования инвестиционных ресурсов.
6. Классификационные признаки инвестиционных ресурсов.
7. Методы оптимизации структуры инвестиционных ресурсов.
8. Кредит как инвестиционный ресурс.
9. Понятие финансовой ренты в инвестиционном менеджменте.
10. Подходы к планированию в инвестиционном менеджменте.
11. Содержание инвестиционного бизнес-плана.
12. Планирование прибыли инвестиционного проекта.
13. Прогнозный баланс инвестиционного проекта; баланс денежных потоков. Формулировка целей.
14. Планирование и организация системы контроля проекта.
15. Последовательность шагов календарного планирования.
16. Структурная декомпозиция работ.
17. Матрица ответственности.
18. Матрица отчетности.
19. Принципы построения системы контроля.
20. Классификация и управление рисками проекта.
21. План управления рисками.
22. Идентификация, анализ, планирование реагирования на риски.
23. Мониторинг и контроль рисков.
24. Эффект и эффективность инвестиций в менеджменте.
25. Показатели рентабельности, доходности, окупаемости инвестиций.
26. Сравнительная оценка инвестиционных проектов и стратегий распределения инвестиций.
27. Управление персоналом в проекте.
28. Организационное планирование проекта.
29. Подбор персонала. Развитие команды проекта.
30. Мотивация участников проекта.
31. Распределение ролей в команде.
32. Управление коммуникациями в проекте.
33. Планирование коммуникаций проекта, распределение проектной информации, представление отчетности, административное завершение.
34. Разработка плана управления коммуникациями проекта.

### **Примерный перечень практических заданий к экзамену: Вопрос № 2**

1. Раскройте экономическую сущность и классификацию инвестиций.

2. Раскройте модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде.
3. Раскройте сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.
4. Охарактеризуйте функции и механизм инвестиционного менеджмента.
5. Охарактеризуйте организационное обеспечение инвестиционного менеджмента.
6. Охарактеризуйте информационное обеспечение инвестиционного менеджмента.
7. Охарактеризуйте системы и методы инвестиционного анализа.
8. Охарактеризуйте системы и методы инвестиционного планирования.
9. Охарактеризуйте системы и методы внутреннего инвестиционного контроля.
10. Охарактеризуйте концепции оценки стоимости денег во времени.
11. Раскройте концепцию и методический инструментарий оценки фактора инфляции.
12. Раскройте концепцию и методический инструментарий оценки фактора риска.
13. Раскройте понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия.
14. Охарактеризуйте принципы и раскройте последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.
15. Дайте обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности.
16. Раскройте особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
17. Охарактеризуйте политику управления реальными инвестициями.
18. Раскройте виды инвестиционных проектов и требования к их разработке.
19. Дайте оценку эффективности реальных инвестиционных проектов.
20. Дайте оценку рисков реальных инвестиционных проектов.
21. Раскройте формирование программы реальных инвестиций.
22. Раскройте этапы разработки календарного плана реализации инвестиционного проекта.
23. Раскройте этапы разработки бюджета реализации инвестиционного проекта.
24. Охарактеризуйте обеспечение нейтрализации проектных рисков.
25. Раскройте особенности и формы осуществления финансовых инвестиций предприятия.
26. Раскройте политику управления финансовыми инвестициями предприятия.
27. Раскройте факторы, определяющие инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования.
28. Дайте оценку эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования.
29. Раскройте понятие портфеля финансовых инвестиций и классификацию его видов.
30. Раскройте понятие инвестиционных ресурсов предприятия и политику управления ими.
31. Охарактеризуйте политику формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
32. Раскройте методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов.
33. Раскройте схемы финансирования реальных инвестиционных проектов.
34. Дайте оценку стоимости формируемых инвестиционных ресурсов.
35. Раскройте методы оптимизации структуры формируемых инвестиционных ресурсов.

| Раздел билета  | Компетенции          | Планируемые результаты обучения по дисциплине  | Количество баллов |
|--|----------------------|--|-------------------|
| Вопрос №1<br>Теоретический вопрос<br>(проверяет знания («знать»),<br>сформированные дисциплиной) | УК-3<br>ПК-2<br>ПК-9 | Знать методологию организации и руководства эффективной командной работой в сфере инвестиционного менеджмента.<br>Знать принципы расчета доходности активов и портфельного управления инвестированием, отечественные и международные стандарты в сфере финансового планирования, методики инвестиционного профилирования клиентов.<br>Знать принципы структурирования инвестиционного проекта и методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. | 50                |

38.04.01 Экономика, направленность (профиль) "Финансовый менеджмент"

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.ДВ.01.02 Инвестиционный менеджмент

Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная

Разработана для приема 2021/2022, 2022/2023 учебного года

Обновлена на 2023/2024 учебный год

| Раздел билета   | Компетенции          | Планируемые результаты обучения по дисциплине   | Количество баллов |
|---|----------------------|---|-------------------|
| Вопрос №2<br>Практическое задание (проверяет умения («уметь»), проверяет практические навыки («владеть»), сформированные дисциплиной) | УК-3<br>ПК-2<br>ПК-9 | Уметь осуществлять организацию стратегической командной работы в сфере инвестиционного менеджмента и руководство членами команды, распределяя и делегируя полномочия между ними для достижения поставленной цели.<br>Владеть навыками организации, координации и руководства командным взаимодействием в сфере инвестиционного менеджмента, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели.<br>Уметь определять инвестиционный профиль организации, ее стейкхолдеров, клиентов и контрагентов, получать, интерпретировать и документировать результаты исследований.<br>Владеть навыками составления рекомендаций по управлению инвестиционным риском и составления инвестиционного портфеля.<br>Уметь определять операции для осуществления инвестиционного проекта, оценивать ресурсы операций, их длительность и эффективность использования, в том числе с использованием современного программного обеспечения.<br>Владеть навыками оценки ресурсов операций инвестиционного проекта, их длительности, навыками расчета трудовых ресурсов для реализации инвестиционного проекта, обеспечения качества реализации. | 50                |