

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
"Ивановский государственный политехнический университет"**

УТВЕРЖДАЮ

Директор института _____

_____ 2026 г.

Инвестиционный менеджмент

рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой **ЭиГД (Экономики и гуманитарных дисциплин)**

Учебный план 38.04.01 Экономика

Программа магистратуры Финансы

Квалификация **магистр**

Форма обучения **заочная**

Общая трудоемкость **3 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 96

в том числе:

аудиторные занятия 8

самостоятельная работа 84

часов на контроль 4

Виды контроля в семестрах:

зачет с оценкой, 3 семестр

контрольная работа, 3 семестр

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	3		Итого	
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	4	4	4	4
Практические	4	4	4	4
Итого ауд.	8	8	8	8
Контактная работа	8	8	8	8
Сам. работа	84	84	84	84
Часы на контроль	4	4	4	4
Итого	96	96	96	96

Программу составил(и):

Квашнина Н.А., профессор, _____

Рецензент(ы):

Пятницкий Д.В., профессор, _____

Рабочая программа дисциплины

Инвестиционный менеджмент

Разработана в соответствии с ФГОС ВО

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика. Утвержден приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11 августа 2020 г. N 939

составлена на основании учебного плана

38.04.01 Экономика

утвержденного ученым советом вуза от 07.05.2026 протокол №7

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

ЭиГД (Экономики и гуманитарных дисциплин)

Зав. кафедрой Опарина Л.А. _____

Согласовано

Зав. выпускающей кафедрой ЭиГД Опарина Л.А. _____

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
Цели:	- формирование у обучающихся знаний, навыков и умений в анализе, оценке и управлении инвестициями на уровне предприятия.
Задачи:	– освоение теоретического и методологического материала по вопросам оценки эффективности инвестиций и управления ими; – изучение различных методик оценки инвестиционных проектов; – приобретение практических навыков и умений управления реальными и финансовыми инвестициями; – приобретение навыков принятия решений по инвестиционной политике предприятия.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОП:	Б1.В.ДВ.03.01
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:
	Дисциплина основывается на знаниях, полученных при освоении дисциплины «Микроэкономика». Для изучения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» обучающийся должен знать: – закономерности функционирования микроэкономики; основные понятия, категории и инструменты управления экономическими процессами на микроуровне; основные особенности функционирования российских предприятий. Обучающийся должен уметь: – анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и основные экономические решения на микроуровне; разбираться в основных показателях деятельности фирмы, определяющих её поведение на рынке; обосновывать экономические решения. Обучающийся должен владеть: – методологией анализа и исчисления основных экономических показателей, характеризующих процессы и явления в деятельности предприятия.
2.2	Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:
	Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» является основой для изучения таких дисциплин, как «Финансовый анализ», «Управление стоимостью компании», а также для проведения обучающимися самостоятельных расчетов и экономического обоснования проектной деятельности.

3. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ИНДИКАТОРЫ ИХ ДОСТИЖЕНИЯ	
ПК-1:Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	
ПК-1.4. Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений	
ПК-1.5. Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	
ПК-3:Способен формировать целевой инвестиционный портфель для клиента	
ПК-3.1. Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском	
ПК-3.2. Составление инвестиционного портфеля	
ПК-3.3. Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов)	
ПК-3.4. Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля	
ПК-3.5. Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента	
В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен:	
Знать:	концептуальные основы инвестиционного менеджмента, его сущность и функции, методологические основы построения систем обеспечения инвестиционного менеджмента, теоретические основы составления инвестиционного портфеля.
Уметь:	управлять реальными и финансовыми инвестициями предприятия, составлять инвестиционную стратегию и инвестиционный портфель предприятия, рассчитывать стоимость финансовых (инвестиционных) решений, оценивать потенциальные риски.
Владеть:	навыками, приемами и методами составления инвестиционного портфеля, перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском, расчета параметров целевого финансового портфеля и мониторинга его качества, формирования инвестиционных ресурсов, выбора инвестиционных проектов, управления денежными потоками в инвестиционной сфере.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Примечание
Раздел 1. Инвестиционный менеджмент Тема 1. Концептуальные основы инвестиционного менеджмента Тема 2. Инвестиционный рынок Тема 3. Инвестиционная стратегия предприятия Тема 4. Управление реальными инвестициями предприятия Тема 5. Управление финансовыми инвестициями предприятия Тема 6. Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия			
/Лек/	3	4	
/Пр/	3	4	
/СР/	3	84	
/К/	3	0	
/ЗаО/	3	4	

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В рамках внутренней системы оценки качества подготовки для текущего контроля и промежуточной аттестации в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки знаний обучающихся (очной формы обучения).

При проведении занятий и организации самостоятельной работы обучающихся используются:

ТРАДИЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ОБУЧЕНИЯ, предполагающие передачу информации в готовом виде, формирование учебных умений по образцу: информационная лекция, лекция-проблема, лекция-визуализация, практические работы, консультирование (в том числе в электронной образовательной среде), самостоятельная работа.

ИНТЕРАКТИВНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ОБУЧЕНИЯ, предполагающие организацию обучения как продуктивной творческой деятельности в режиме взаимодействия обучающихся друг с другом и с преподавателем.

ДИСТАНЦИОННЫЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Для проведения аудиторной и внеаудиторной контактной работы используется технологии видеоконференцсвязи. Для обеспечения обратной связи с обучающимися допускается использование электронной почты.

Для проведения всех видов занятий используется электронная информационно-образовательная среда вуза.

Данные технологии обеспечивают высокий уровень усвоения обучающимися знаний, эффективное и успешное овладение умениями и навыками, формируют познавательную потребность и необходимость дальнейшего самообразования, позволяя активизировать исследовательскую деятельность, обеспечивают эффективный контроль усвоения знаний.

В соответствии с программой стратегического развития Университета при изучении дисциплины предусмотрено участие обучающихся в проектной деятельности, основной целью которой является самостоятельное приобретение знаний в процессе решения практических междисциплинарных задач или проблем, требующих интеграции знаний из различных предметных областей.

6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация проводятся на основе фонда оценочных средств, включающего темы рефератов, задания, задачи, вопросы для собеседования и тестирования, вопросы к зачету с оценкой, позволяющие оценить знания, умения и уровень приобретенных компетенций.

Примеры оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации:

Вопросы для самостоятельной работы:

1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента
2. Сущность и функции инвестиционного менеджмента
3. Методическое обеспечение построения систем обеспечения инвестиционного менеджмента
4. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента
5. Сущность инвестиционного рынка и его механизм функционирования
6. Конъюнктура инвестиционного рынка и методы ее исследования
7. Сущность инвестиционной стратегии предприятия и принципы ее разработки
8. Методы разработки инвестиционной стратегии предприятия
9. Формы реальных инвестиций предприятия и политика управления ими
10. Инвестиционные проекты и управление ими
11. Управление реализацией инвестиционных проектов
12. Финансовые инвестиции и управление ими.
13. Оценка инвестиционных качеств инвестиционных инструментов
14. Формирование, управление и реструктуризация портфеля финансовых инвестиций
15. Инвестиционные ресурсы: виды, формирование и управление ими.
16. Формирование собственных инвестиционных ресурсов
17. Формирование привлеченных инвестиционных ресурсов
18. Управление денежными потоками
19. Основные инвестиционные вычисления
20. Основные алгоритмы инвестиционного менеджмента.

Вопросы к зачету с оценкой:

1. Генезис теории инвестиций. Классификация инвестиций.
2. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента.
3. Функции и механизм инвестиционного менеджмента.
4. Система информационного обеспечения инвестиционного менеджмента.
5. Система и методы инвестиционного анализа, инвестиционного планирования и инвестиционного контроля.

6. Концепции оценки стоимости денег во времени,
7. Концепции учета фактора времени,
8. Концепции фактора риска
9. Концепции фактора ликвидности.
10. Сущность инвестиционного рынка и механизм его функционирования.
11. Участники инвестиционного рынка.
12. Основные финансовые инструменты инвестиционного рынка.
13. Конъюнктура инвестиционного рынка и принципы ее исследования.
14. Методы технического анализа инвестиционного рынка.
15. Методы фундаментального анализа конъюнктуры инвестиционного рынка.
16. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия.
17. Методы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
18. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.
19. Обоснование стратегических альтернатив и направлений инвестиционной деятельности.
20. Оценка результативности разработанной стратегии.
21. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
22. Управление выбором инвестиционных проектов и формирование программы реальных инвестиций.
23. Виды инвестиционных проектов.
24. Принципы оценки инвестиционной стоимости активов.
25. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов.
26. Оценка риска реальных инвестиционных проектов.
27. Управление реализацией инвестиционных проектов.
28. Разработка календарного плана и бюджета реализации инвестиционного проекта.
29. Оптимизация материальных потоков реализуемого инвестиционного проекта.
30. Оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов инвестирования.
31. Факторы, определяющие инвестиционные качества финансовых инструментов, оценка риска и оценка их эффективности.
32. Понятие портфеля финансовых инвестиций и классификация его видов.
33. Формирование портфеля финансовых инвестиций.
34. Оперативное управление портфелем финансовых инвестиций предприятия
35. Классификация инвестиционных ресурсов и содержание процесса управления их формированием.
36. Схемы финансирования реальных инвестиционных проектов.
37. Принципы оценки стоимости формируемых инвестиционных ресурсов.
38. Механизм оптимизации структуры формируемых инвестиционных ресурсов.
39. Оценка стоимости элементов собственного капитала предприятия.
40. Управление формированием операционной прибыли предприятия
41. Формированием заемных инвестиционных ресурсов предприятия. Оценка стоимости элементов заемного капитала предприятия.
42. Управление денежными потоками по инвестиционной деятельности.
43. Понятие и виды денежных потоков предприятия по инвестиционной деятельности
44. Принципы управления денежными потоками предприятия по инвестиционной деятельности.
45. Оптимизация денежных потоков предприятия по инвестиционной деятельности.

Темы рефератов:

1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Система организационного обеспечения инвестиционного менеджмента.
3. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента
4. Сущность инвестиционного рынка и механизм его функционирования.
5. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.
6. Методы разработки инвестиционной стратегии предприятия
7. Политика управления реальными инвестициями.
8. Особенности и формы финансовых инвестиций и политика управления ими.
9. Управление формированием и реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций.
10. Формирование собственных инвестиционных ресурсов предприятия.
11. Политика формирования собственных инвестиционных ресурсов предприятия.
12. Дивидендная политика.
13. Амортизационная политика.
14. Эмиссионная политика.
15. Политика формирования заемных инвестиционных ресурсов предприятия.
16. Управление привлечением банковского кредита.
17. Управление финансовым лизингом.
18. Управление облигационным займом.
19. Управление коммерческим кредитом.
20. Управление кредиторской задолженностью.

ФОС по дисциплине представлен в ПРИЛОЖЕНИИ к РПД.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1. Рекомендуемая литература

7.1.1 Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие, назначение, ссылка	Издательство, год
--	---------------------	------------------------------	-------------------

Л1.1	Борисова О.В., Малых Н.И., Овешникова Л.В	Инвестиции. В 2-х т. Т.1.Инвестиционный анализ: учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры, ,	М. : Юрайт, 2019,
Л1.2	Борисова О.В., Малых Н.И., Овешникова Л.В.	Инвестиции. В 2-х т. Т.2.Инвестиционный менеджмент : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры, ,	М. : Юрайт, 2019,
Л1.3	Кузнецов Д. В. и др.	Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией Д. В. Кузнецова. , ,	Москва : Издательство Юрайт, 2022.,
Л1.4	Погодина Т.В.	Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов, ,	Москва : Издательство Юрайт, 2021,

7.1.2 Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие, назначение, ссылка	Издательство, год
Л2.1	Румянцева Е. Е.	Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов , ,	Москва : Издательство Юрайт, 2021,
Л2.2	Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.	Инвестиционный анализ. Практикум : учебное пособие для вузов, ,	Москва : Издательство Юрайт, 2023,
Л2.3	Лукасевич И.Я.	Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. — 4-е изд., перераб. и доп. , ,	Москва : Издательство Юрайт, 2021,
Л2.4	Зайцев Ю. К.	Инвестиционный климат : учебное пособие для вузов , ,	Москва : Издательство Юрайт, 2019.,
Л2.5	Воронцовский А. В.	Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов , ,	Москва : Издательство Юрайт, 2022,

7.2. Электронные учебные издания и электронные образовательные ресурсы

E-learning Портал электронного образования ИВГПУ: <https://moodle.ivgpu.ru/>

7.3. Информационное обеспечение дисциплины

7.3.1 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства

	Лицензионное программное обеспечение вуза: Microsoft Windows, Microsoft Office. Свободно распространяемое: программный пакет Moodle. Прикладное программное обеспечение: Google Chrome, Opera, Mozilla Firefox и др.
--	--

7.3.2 Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

7.3.2.1	Официальный сайт Банка России , http://www.cbr.ru/
7.3.2.2	Справочная правовая система КонсультантПлюс, http://www.consultant.ru/
7.3.2.3	Электронная библиотека ИВГПУ, https://lib.ivgpu.ru/
7.3.2.4	ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн", https://biblioclub.ru
7.3.2.5	ЭБС издательства "Лань", https://e.lanbook.com/

8. МТО (ОБОРУДОВАНИЕ И ТЕХНИЧЕСКИЕ СРЕДСТВА ОБУЧЕНИЯ)

Учебная аудитория – помещение для проведения учебных занятий, предусмотренных программой магистратуры. Это методический кабинет с комплектом учебной и специальной литературы, доской, экраном, проектором и ноутбуком по заявке преподавателя. Имеется выход в информационно-образовательную среду университета.

Читальный зал – помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Лекции являются одним из важнейших этапов изучения дисциплины и систематизации знаний у обучающихся. Их необходимо использовать при подготовке к зачету с оценкой, практическим занятиям.

Практические занятия требуют предварительного знакомства с теоретическим материалом, а также самостоятельного изучения отдельных вопросов по заданным темам.

Самостоятельная работа обучающихся проводится по указанным преподавателям темам и рекомендуемой литературе. Самостоятельная работа обучающегося является основным средством овладения учебным материалом во время, свободное от обязательных учебных занятий. Самостоятельная работа обучающегося над усвоением учебного материала по учебной дисциплине может выполняться в библиотеке университета, учебных кабинетах, а также в домашних условиях. Содержание самостоятельной работы обучающегося определяется рабочей программой дисциплины, методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя. Можно дополнить список использованной литературы современными источниками, не представленными в списке рекомендованной литературы и использовать их в дальнейшем обучении.

Самостоятельная работа может осуществляться в аудиторной и внеаудиторной формах. Самостоятельная работа в аудиторное время может включать:

- выполнение тестовых заданий;
- выступления с докладами, сообщениями;
- участие в оперативном (текущем) опросе по отдельным темам изучаемой дисциплины;
- оценку уровня усвоения материала в виде интерактивной технологии получения обратной связи;
- участие в беседах, дискуссиях.

Самостоятельная работа во внеаудиторное время может состоять из:

- подготовки к практическим занятиям;
- изучения учебной и научной литературы;
- изучения нормативных правовых актов (в т.ч. в электронных базах данных);
- подготовки к тестированию;
- подготовки докладов и реферата;
- подготовка к зачету с оценкой.

Наиболее важным моментом самостоятельной работы является подготовка к промежуточной аттестации – зачету с оценкой.

При подготовке к промежуточной аттестации целесообразно:

- внимательно изучить перечень вопросов и определить, в каких источниках находятся сведения, необходимые для ответа на них;
- внимательно прочитать рекомендованную литературу;
- составить краткие конспекты ответов (планы ответов).

10. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ООП ВО ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

Преподавание дисциплины должно учитывать особенности познавательной деятельности и личностной особенности обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) и инвалидов (по возможности на лекциях, семинарах, лабораторных работах и т.д.). Учет особенностей обучающихся с инвалидностью в полной мере проявляется на предусмотренных для таких обучающихся индивидуальных консультациях по дисциплине.

Необходимо во время преподавания в общей группе учитывать реальные возможности лиц с ОВЗ и инвалидов. Коррекция методики преподавания для данной группы лиц возможна на индивидуальных занятиях. Преподаватель должен учитывать физиологические особенности обучаемого и разработать рекомендации и приемы выполнения поставленной задачи индивидуально. Возможен подбор индивидуального задания с коррекцией уровня сложности выполняемого задания.

Специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья условия обучения, воспитания и развития таких обучающихся, включающие в себя использование специальных образовательных программ и методов обучения и воспитания, специальных учебников, учебных пособий и дидактических материалов, специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, проведение групповых и индивидуальных коррекционных занятий, обеспечение доступа в здания организаций, осуществляющих образовательную деятельность, и другие условия, без которых невозможно или затруднено освоение образовательных программ обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья электронное обучение и дистанционные образовательные технологии должны предусматривать возможность приема-передачи информации в доступных для них формах.

Необходимо учитывать тот факт, что обучающиеся не всегда имеют физическую возможность посещать занятия. Поэтому целесообразно разрабатывать дистанционную информационную поддержку процесса обучения. Таким средством могут являться обучающие компьютерные фильмы по данной дисциплине, презентации, которые обучающийся может просматривать дома в комфортной среде и без лимита времени.

Обучающиеся из числа лиц с ОВЗ и инвалидов обеспечиваются печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

При проведении занятий в компьютерных лабораториях целесообразно использовать проектор для наиболее удобного размещения обучающегося с ОВЗ при изложении материала занятия.