Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 19.11.2026 19:11:30
Уникальный программный ключ:
b066544bae1e4e9cd8bfce392f7224a676a271b2

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»**

**КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической работе

_____ Л. В. Крылова

(подпись) (инициалы, фамилия)

«25» *марта* 2026 г.

# РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
# Б1.В.03 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

(шифр, название дисциплины)

| | |
|---|---|
| Укрупненная группа направлений подготовки | 38.00.00 Экономика и управление (код, наименование) |
| Образовательная программа высшего образования | программа магистратуры |
| Направление подготовки | 38.04.08 Финансы и кредит (код, наименование) |
| Магистерская программа | Финансы и кредит (код, наименование) |
| Институт | учета и финансов |
| Форма обучения, курс | очная форма обучения, 1 курс<br>заочная форма обучения, 2 курс |

Рабочая программа адаптирована для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Донецк
2026

*Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, магистерской программе: Финансы и кредит разработана в соответствии с ОПОП ВО для набора обучающихся 2026 года*

***Разработчик***: Руденок Оксана Юрьевна, доцент кафедры финансов и экономической безопасности, кандидат экономических наук, доцент

(ФИО, должность, ученая степень, ученое звание)

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и экономической безопасности

Протокол от « *18* » *февраля* 2026 г. № *20*

Зав. кафедрой

(подпись) Л.А. Омельянович (фамилия, инициалы)

СОГЛАСОВАНО

Директор института учета и финансов

(подпись) Л.И. Тымчина (фамилия, инициалы)

« *24* » *февраля* 2026 года

ОДОБРЕНО

Учебно-методическим советом ФГБОУ ВО «ДОННУЭТ»

Протокол от « *25* » *марта* 2026 г. № *8*

Председатель (подпись) Л.В. Крылова (фамилия, инициалы)

© Руденок О.Ю., 2026 год
© Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», 2026 год

## 1. ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

<table>
<tr><td rowspan="2">Наименование показателя</td><td rowspan="2">Наименование укрупненной группы направлений подготовки/ специальностей, направление подготовки/ специальность, профиль/ специализация/ магистерская программа, программа высшего образования</td><td colspan="2">Характеристика дисциплины</td></tr>
<tr><td>очная форма обучения</td><td>заочная форма обучения</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Количество зачетных единиц – 3</td><td>Укрупненная группа направлений подготовки 38.00.00 Экономика и управление</td><td colspan="2" rowspan="2">Часть, формируемая участниками образовательных отношений</td></tr>
<tr><td>Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит</td></tr>
<tr><td>Модулей – 1</td><td rowspan="6">Магистерская программа: Финансы и кредит</td><td colspan="2">Год подготовки</td></tr>
<tr><td>Смысловых модулей – 3</td><td>1-й</td><td>2-й</td></tr>
<tr><td rowspan="5">Общее количество часов – 108</td><td colspan="2">Семестр</td></tr>
<tr><td>2-й</td><td>Зимняя сессия</td></tr>
<tr><td colspan="2">Лекции</td></tr>
<tr><td>16 час.</td><td>8 час.</td></tr>
<tr><td rowspan="9">Количество часов в неделю для очной формы обучения:<br>аудиторных – 1,9<br>самостоятельной работы обучающегося – 4,8</td><td rowspan="9">Программа высшего образования – программа магистратуры</td><td colspan="2">Практические и семинарские занятия</td></tr>
<tr><td>14 час.</td><td>6 час.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Лабораторные занятия</td></tr>
<tr><td>- часов</td><td>- часов</td></tr>
<tr><td colspan="2">Самостоятельная работа</td></tr>
<tr><td>76,95 час.</td><td>90,55 час.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Форма промежуточной аттестации:</td></tr>
<tr><td>Зачет</td><td>Зачет</td></tr>
</table>

Соотношение количества часов аудиторных занятий и самостоятельной работы составляет:

для очной формы обучения – 30 / 76,95

для заочной формы обучения – 14 / 90,55

## 2. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель дисциплины:**

освоение студентами концепции инвестиционного менеджмента в рамках формирования практических навыков по организации и планированию инвестиционной деятельности, изучению методов решения различных задач по оценке эффективности инвестиционных процессов, развития умений и навыков применять полученные знания на практике и формирование необходимых в профессиональной деятельности компетенций.

**Задачи дисциплины:**

- изучение инвестиционной деятельности предприятий, сущности, видов, источников, методов и направлений инвестирования и регулирования инвестиционной деятельности;
- изучение современных методов и приемов оценки эффективности инвестиций и инвестиционных проектов; изучение взаимосвязанности экономических процессов, обуславливающих инвестиционную привлекательность на различных уровнях хозяйствования;
- рассмотрение выявление и оценка рисков, сопутствующие осуществлению инвестиционной деятельности;
- изучение стратегии и тактики управления инвестиционным портфелем компании;
- изучение зарубежного опыта привлечения инвестиционных ресурсов на уровне конкретных организаций;
- освоение предусмотренного программой теоретического материала и приобретение практических навыков оценки осуществимости и эффективности инвестиций;
- изучение методов оценки инвестиционной привлекательности на различных уровнях хозяйствования.

## 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина Б1.В.03 «Инвестиционный менеджмент» относится к части, формируемой
(шифр, название дисциплины)
участниками образовательных отношений ОПОП ВО.

Логическая и содержательно-методическая взаимосвязь дисциплины с другими дисциплинами учебного плана:

- изучение данной дисциплины базируется на знаниях дисциплин: Актуальные проблемы финансов, Корпоративное финансовое управление;
- данная дисциплина является основополагающей для изучения дисциплин: Математическое обеспечение финансовых решений, Финансовый менеджмент, Финансовые методы регулирования экономики, Финансовое моделирование инвестиционных решений, Финансовое управление инвестициями.

## 4. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения учебной дисциплине у обучающегося должны быть сформированы компетенции и индикаторы их достижения:

| *Код и наименование компетенции* | *Код и наименование индикатора достижения компетенции* |
|---|---|
| УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | ИД-1УК-2 Понимает принципы проектного подхода к управлению |
| | ИД-2УК-2 Демонстрирует способность управления проектами |
| ПК-3 Способен разрабатывать финансовый план для клиента и целевой инвестиционный портфель | ИД-1ПК-3 Осуществляет моделирование целевого портфеля |
| | ИД-2ПК-3 Составляет прогноз денежного потока |

В результате изучения учебной дисциплины обучающийся должен:

**знать:** основы инвестирования и планирования инвестиционной деятельности; типы инвесторов; цели, определяющие инвестиционное поведение инвесторов; методы оценки эффективности инвестиционных решений; классификации инвестиционных рисков и подходы к управлению ими;

**уметь:** оценивать эффективность методов оценки инвестиционной привлекательности на различных уровнях хозяйствования; планировать инвестиционную деятельность; оценивать жизнеспособность и эффективность инвестиционных решений предприятий с помощью статических и динамических методов;

**владеть:** методами реализации управленческих функций в сфере инвестиционной деятельности предприятий; навыками работы с документами, характеризующими экономическую деятельность потенциальных инвесторов.

## 5. ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

## МОДУЛЬ 1. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

**Смысловой модуль 1. Теоретические и методические основы инвестиционного менеджмента.**

**Тема 1.** Экономическая сущность инвестиций и инвестиционного менеджмента.

**Тема 2.** Фактор времени в оценке инвестиций.

**Тема 3.** Управление инвестиционной деятельностью. Типы инвестиционных стратегий.

**Смысловой модуль 2. Управление инвестициями.**

**Тема 4.** Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиций.

**Тема 5.** Управление портфельными инвестициями.

**Тема 6.** Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем.

**Смысловой модуль 3. Инвестиционная привлекательность и методы ее определения.**

**Тема 7.** Инвестиционная привлекательность предприятия, проектов.

**Тема 8.** Управление рисками в инвестировании.

**Тема 9.** Резервы повышения инвестиционной привлекательности и активности предприятий.

## 6. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

| Название смысловых модулей и тем | Количество часов | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | очная форма обучения | | | | | | заочная форма обучения | | | | | |
| | всего | в том числе | | | | | всего | в том числе | | | | |
| | | л[1] | п[2] | лаб[3] | СР[4] | Пр[5] | | л | п | лаб | СР | Пр |
| **Модуль 1. Инвестиционный менеджмент** | | | | | | | | | | | | |
| **Смысловой модуль 1. Теоретические и методические основы инвестиционного менеджмента** | | | | | | | | | | | | |
| Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционного менеджмента | 12 | 2 | 2 | - | 8 | - | 11 | 0,5 | 0,5 | - | 10 | - |
| Тема 2. Фактор времени в оценке инвестиций | 13 | 2 | 2 | - | 9 | - | 12,55 | 1 | 1 | - | 10,55 | - |
| Тема 3. Управление инвестиционной деятельностью. Типы инвестиционных | 10,95 | 2 | - | - | 8,95 | - | 11 | 0,5 | 0,5 | - | 10 | - |

| Название смысловых модулей и тем | Количество часов | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | очная форма обучения | | | | | | заочная форма обучения | | | | | |
| | всего | в том числе | | | | | всего | в том числе | | | | |
| | | л[1] | п[2] | лаб[3] | СР[4] | Пр[5] | | л | п | лаб | СР | Пр |
| стратегий | | | | | | | | | | | | |
| ***Итого по смысловому модулю1*** | ***35,95*** | ***6*** | ***4*** | - | ***25,95*** | - | ***34,55*** | ***2*** | ***2*** | - | ***30,55*** | - |
| **Смысловой модуль 2. Управление инвестициями** | | | | | | | | | | | | |
| Тема 4. Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиций | 13 | 2 | 2 | - | 9 | - | 12 | 1 | 1 | - | 10 | - |
| Тема 5. Управление портфельными инвестициями | 13 | 2 | 2 | - | 9 | - | 11,5 | 1 | 0,5 | - | 10 | - |
| Тема 6. Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем | 12 | 2 | 2 | - | 8 | - | 11,5 | 1 | 0,5 | - | 10 | - |
| ***Итого по смысловому модулю2*** | ***38*** | ***6*** | ***6*** | - | ***26*** | - | ***35*** | ***3*** | ***2*** | - | ***30*** | - |
| **Смысловой модуль 3. Инвестиционная привлекательность и методы ее определения** | | | | | | | | | | | | |
| Тема 7. Инвестиционная привлекательность предприятия, проектов | 12 | 1 | 2 | | 9 | - | 12 | 1 | 1 | - | 10 | - |
| Тема 8. Управление рисками в инвестировании | 10 | 1 | 1 | | 8 | - | 11,5 | 1 | 0,5 | - | 10 | - |
| Тема 9. Резервы повышения инвестиционной привлекательности и активности предприятий | 11 | 2 | 1 | | 8 | - | 11,5 | 1 | 0,5 | - | 10 | - |
| ***Итого по смысловому модулю3*** | ***33*** | ***4*** | ***4*** | | ***25*** | - | ***35*** | ***3*** | ***2*** | - | ***30*** | - |
| **Всего часов** | **106,95** | **16** | **14** | | **76,95** | - | **104,55** | **8** | **6** | - | **90,55** | - |
| ИК | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Катт | 0,8 | - | - | - | - | 0,8 | 1,2 | - | - | - | - | 1,2 |
| СРэк | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| Название смысловых модулей и тем | Количество часов | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | очная форма обучения | | | | | | заочная форма обучения | | | | | |
| | всего | в том числе | | | | | всего | в том числе | | | | |
| | | л[1] | п[2] | лаб[3] | СР[4] | Пр[5] | | л | п | лаб | СР | Пр |
| КЭ | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Каттэк | 0,25 | - | - | - | - | 0,25 | 0,25 | - | - | - | - | 0,25 |
| Контроль | - | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | - | 2 |
| ***Итого*** | **108** | **16** | **14** | **-** | **76,95** | **1,05** | **108** | **8** | **6** | **-** | **90,55** | **3,45** |

Примечания: 1. л – лекции;
2. п – практические (семинарские) занятия;
3. лаб – лабораторные занятия;
4. СР – самостоятельная работа;
5. Пр – прочие виды работы (ИК, Катт, КЭ, Каттэк)
6. ИК – индивидуальные консультации;
7. Катт – контактная работа на аттестацию в период теоретического обучения;
8. СРэк – самостоятельная работа в период экзаменационных сессий;
9. КЭ – консультации перед экзаменом
10. Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий.

## 7. ТЕМЫ СЕМИНАРСКИХ И ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

| №п/п | Название темы | Количество часов | |
|---|---|---|---|
| | | очная форма | заочная форма |
| 1 | Экономическая сущность инвестиций и инвестиционногоменеджмента | 2 | 0,5 |
| 2 | Фактор времени в оценке инвестиций | 2 | 1 |
| 3 | Управление инвестиционной деятельностью. Типыинвестиционных стратегий | - | 0,5 |
| 4 | Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиций | 2 | 1 |
| 5 | Управление портфельными инвестициями | 2 | 0,5 |
| 6 | Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем | 2 | 0,5 |
| 7 | Инвестиционная привлекательность предприятия,проектов | 2 | 1 |
| 8 | Управление рисками в инвестировании | 1 | 0,5 |
| 9 | Резервы повышения инвестиционной привлекательности иактивности предприятий | 1 | 0,5 |
| Всего: | | 14 | 6 |

## 8. ТЕМЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ – не предусмотрены

| Номер п/п | Название темы | Количество часов | |
|---|---|---|---|
| | | очная форма | заочная форма |
| 1 | | | |
| 2 | | | |
| …. | | | |
| Всего: | | | |

## 9. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

| Номер п/п | Название темы | Количество часов | |
|---|---|---|---|
| | | очная форма | заочная форма |
| 1 | Экономическая сущность инвестиций и инвестиционногоменеджмента | 8 | 10 |
| 2 | Фактор времени в оценке инвестиций | 9 | 10,55 |
| 3 | Управление инвестиционной деятельностью. Типыинвестиционных стратегий | 8,95 | 10 |
| 4 | Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиций | 9 | 10 |
| 5 | Управление портфельными инвестициями | 9 | 10 |
| 6 | Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем | 8 | 10 |
| 7 | Инвестиционная привлекательность предприятия,проектов | 9 | 10 |
| 8 | Управление рисками в инвестировании | 8 | 10 |
| 9 | Резервы повышения инвестиционной привлекательности иактивности предприятий | 8 | 10 |
| Всего: | | 76,95 | 90,55 |

## 10. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

В ходе реализации дисциплины используются такие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

1) для слепых и слабовидящих:

– лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;

– письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или могут быть заменены устным ответом;

– при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;

– письменные задания оформляются увеличенным шрифтом…

2) для глухих и слабослышащих:

– лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

– письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;

– зачет, экзамен проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение их в форме тестирования…

3) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;

– письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;

– зачет, экзамен проводятся в устной форме или выполняется в письменной форме на компьютере...

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения зачета, экзамена для обучающихся устанавливается с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

Зачет, экзамен могут проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается

использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Технические средства могут быть предоставлены ФГБОУ ВО «ДОНПУЭТ», а также могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в информационно-телекоммуникационной сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

1) для слепых и слабовидящих:
– в печатной форме увеличенным шрифтом;
– в форме электронного документа;
– в форме аудиофайла.
2) для глухих и слабослышащих:
– в печатной форме;
– в форме электронного документа;
3) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
– в печатной форме;
– в форме электронного документа;
– в форме аудиофайла.

## 11. СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

*Оценочные средства детализируются по видам работ в оценочных материалах по дисциплине, которые утверждаются на заседании кафедры.*

Система оценивания по дисциплине, изучаемой в очной форме обучения[1]

| **Форма контроля** | **Максимальное количество баллов** | |
|---|---|---|
| | **За одну работу** | **Всего** |
| Текущий контроль | | |
| – собеседование (темы № 1-9) | 5 | 45 |
| – разноуровневые задачи и задания (темы 2,4,5,7,8) | 5 | 25 |
| – текущий модульный контроль (№1) | 10 | 10 |
| – текущий модульный контроль (№2) | 10 | 10 |
| – текущий модульный контроль (№3) | 10 | 10 |
| Промежуточная аттестация | зачет | 100 |
| **Итого за семестр** | 100 | |

**Примечание.** В соответствии с утвержденными оценочными материалами по дисциплине

Система оценивания по дисциплине, изучаемой в заочной форме обучения

| **Форма контроля** | **Максимальное количество баллов** | |
|---|---|---|
| | **За одну работу** | **Всего** |
| Текущий контроль | | |
| – тестирование | 25 | 25 |
| – контрольная работа (ТМК 1) | 25 | 25 |
| – контрольная работа (ТМК 2) | 25 | 25 |
| – контрольная работа (ТМК 3) | 25 | 25 |
| Промежуточная аттестация | зачет | 100 |
| **Итого за семестр** | 100 | |

*Типовые вопросы для промежуточной аттестации (вопросы к зачету)*

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Факторы, влияющие на принятие инвестиционных решений.
3. Основные принципы анализа и оценки инвестиций.
4. Модель Г. Марковица, описывающая рациональный выбор инвестора.

5. Значение управления рисками для развития предпринимательства и инновационной деятельности в обществе.
6. Понятие финансовых потоков.
7. Понятие финансовой ренты. Определение ее будущей стоимости.
8. Определение настоящей стоимости финансовой ренты.
9. Понятие аннуитета. Расчет его настоящей стоимости.
10. Оценка будущей (наращенной) стоимости аннуитета.
11. Расчет простых и сложных процентных ставок процентов, определение эффективной процентной ставки.
12. Показатель оценки стоимости, его экономический смысл и применение для оценки инвестиций.
13. Определение дисконтированного срока окупаемости и его использование для целей инвестиционного анализа.
14. Понятие народно-хозяйственной оценки эффективности инвестиций и способы ее расчета.
15. Оценка бюджетной эффективности инвестиций и ее методики.
16. Структурное равновесие на товарных и ресурсных рынках как условие эффективной мотивации предпринимательской инвестиционной и инновационной активности.
17. Состав, функции и качество институтов рынка инвестиций как факторы, влияющие на инвестиционные процессы в государстве.
18. Финансово-инвестиционные институты, управляющие консервативными портфелями инвестиций. Оценка их инвестиционных функций.
19. Банковский кредит и лизинг в системе инструментов управления инвестициями.Оценка их стоимости.
20. Факторный анализ доходности и рисков текущих инвестиций.
21. Расчет и факторный анализ целевой прибыли от текущих инвестиций.
22. Использование показателя эффекта финансового рычага для факторного анализа доходности и рисков текущих инвестиций.
23. Влияние фактора ликвидности на доходность и риски инвестиционной деятельности. Показатели для анализа ликвидности инвестиционной деятельности.
24. Основные положения теории принятия решений в условиях риска и неопределенности. «Матрица решений».
25. Содержание и различия понятий риска и неопределенности, применяемых в сфере управления инвестиционной деятельностью.
26. Повышение рыночной стоимости фирмы на основе оптимизации использования внеоборотных активов. Фактор времени при оценке целесообразности и эффективности инновационных инвестиций.
27. Оценка возможностей повышения стоимости фирмы на основе управления структурой источников привлечения капитала. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
28. Сущность инвестиционной политики организаций и принципы ее разработки.
29. Инвестиционная стратегия. Основные типы инвестиционной стратегии.
30. Оценка операционных рисков инвестиций на основе показателей дисперсии, среднеквадратического отклонения, коэффициента вариации.
31. Понятие акций. Определение доходности и рыночной стоимости акций, приносящих стабильные дивиденды.
32. Учет фактора ликвидности при управлении инвестициями. Расчет премии за ограничение ликвидности.
33. Оценка стоимости акций с постоянным темпом роста дивидендов.
34. Оценка стоимости акций, продаваемых на срок.
35. Оценка настоящей стоимости облигаций.
36. Понятие внутренней ставки доходности облигаций и ее определение.
37. Понятие портфеля финансовых инвестиций. Оценка доходности портфеля.

38. Оценка ожидаемой доходности рисковой ценной бумаги. Модель CAPM.
39. Коэффициент $\beta$ и его экономический смысл, способ расчета.
40. Теория арбитражного ценообразования. Модель С. Росса, ее применение для оценки доходности и рисков инвестиций. Ее сравнительные преимущества и недостатки.
41. Методы формирования портфеля финансовых активов. Портфели Г. Марковица и Д. Тобина: формирование и управление.
42. Методы оптимизации структуры портфеля.
43. Стратегии управления портфелем рисковых активов.
44. Стратегия объединения рисковых и безрисковых активов.
45. Стратегии, нацеленные на уменьшение рыночного риска и риска случайной ошибки.
46. Проблемы оценки доходности и риска реальных инвестиций. Понятие портфеля реальных активов.
47. Сравнительные преимущества и недостатки оценки эффективности реальных инвестиций методом чистой приведенной стоимости.
48. Индекс доходности как инструмент оценки эффективности реальных инвестиций. Его сравнительные преимущества и недостатки.
49. Применение внутренней ставки доходности для оценки эффективности реальных инвестиций. Его сравнительные преимущества и недостатки.
50. Методы и показатели оценки рисков реальных инвестиций.
51. Оценка отдельных факторов риска реальных инвестиций на основе применения показателей чувствительности.
52. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками. Хеджирование инвестиционных рисков.
53. Оценка влияния инфляции на результаты инвестиционных операций.
54. Методы отбора инвестиций для консервативного портфеля и управления им.
55. Методы отбора инвестиций для рискового портфеля.
56. Финансово-экономические институты, управляющие рисковым портфелем: инвестиционные компании и фонды, венчурные и хеджевые фонды. Оценка их роли в инвестиционных процессах.
57. Спекулятивный портфель и его инструменты управления.
58. Основные характеристики опционов, опционные стратегии.
59. Факторы коммерческого риска реализации инвестиционных проектов и их оценка на основе показателей запаса абсолютной и относительной финансовой прочности.
60. Управление текущей доходностью и рисками инвестиций на основе оценки и применения показателей операционного и финансового левериджа.
61. Обоснование и принятие решений в условиях риска на основе матрицы полезности.
62. Функции полезности и аксиомы Неймана и Моргенштерна, применяемые для управления инвестициями в условиях неопределенности.
63. Критерии Вальда и «Максимакса», применяемые для оценки вариантов инвестиций в условиях неопределенности.
64. Применение критериев Гурвица и Сэвиджа для отбора вариантов инвестиционных решений в условиях неопределенности.

## 12. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАЛЛОВ, КОТОРЫЕ ПОЛУЧАЮТ ОБУЧАЮЩИЕСЯ

| **Максимальное количество баллов за текущий контроль и самостоятельную работу** | | | | | | | | | **Максимальная сумма баллов** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Смысловой модуль 1 | | | Смысловой модуль 2 | | | Смысловой модуль 3 | | | |
| Т1[1] | Т2 | Т3 | Т4 | Т5 | Т6 | Т7 | Т8 | Т9 | 100 |
| 5 | 10 | 15 | 10 | 10 | 15 | 10 | 10 | 15 | |

**Примечание.** Т1, Т2, ... Т9 – номера тем соответствующих смысловых модулей

Государственная шкала оценивания академической успеваемости

| Сумма баллов за все виды учебной деятельности | По государственной шкале |
|---|---|
| 90-100 | «зачтено» |
| 75-89 | «зачтено» |
| 60-74 | «зачтено» |
| менее 60 | «не зачтено» |

## 13. РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

**Основная литература:**

1. Пробин, П. С. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению 38.03.02 «Менеджмент» / П. С. Пробин, О. В. Жукова. — Москва : Научный консультант, 2023. — 82 с. — ISBN 978-5-907692-14-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/146669.html (дата обращения: 21.01.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

**Дополнительная литература:**

1. Черняк, В. З. Управление инвестиционными проектами : учебное пособие для вузов / В. З. Черняк. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 351 с. — ISBN 5-238-00680-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/141636.html (дата обращения: 31.01.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Таскаева, П. Н. Инвестиционный анализ : курс лекций / П. Н. Таскаева, Т. Н. Кисель. — Москва : МИСИ-МГСУ, Ай Пи Ар Медиа, ЭБС АСВ, 2024. — 100 с. — ISBN 978-5-7264-3437-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/140472.html (дата обращения: 21.01.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Булгаков А.Л. Финансовый инструментарий в инвестиционных и инновационных процессах : монография / Булгаков А.Л.. — 2-е изд. — Москва : Научный консультант, 2024. — 209 с. — ISBN 978-5-9909261-8-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/140430.html (дата обращения: 10.03.2026). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

4. Лисовский А.Л. Управление инвестиционными проектами : учебно-методическое пособие / Лисовский А.Л., Никерова Т.А., Шмелева Л.А.. — 2-е изд. — Москва : Научный консультант, 2024. — 72 с. — ISBN 978-5-6040844-5-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/140455.html (дата обращения: 10.03.2026). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

5. Склярова, Ю. М. Иностранные инвестиции : учебник / Ю. М. Склярова. — Ставрополь : АГРУС, 2024. — 157 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/156632.html (дата обращения: 26.11.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

**Учебно-методические издания:**

1. Руденок, О.Ю. Инвестиционный менеджмент [Текст] : конспект лекций / О. Ю. Руденок. — Донецк : [ДонНУЭТ], 2022 . — Учебно-методический комплекс дисциплины.

2. Руденок, О.Ю. Инвестиционный менеджмент [Текст] : методические указания для практических и семинарских занятий / О. Ю. Руденок. — Донецк : [ДонНУЭТ], 2022 . — Учебно-методический комплекс дисциплины.

## 14. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Автоматизированная интегрированная библиотечная система (АИБС) «МегаПро». -

Москва : ООО «Дата Экспресс», 2024. - Текст : электронный.

2. Электронная библиотека Научной библиотеки Донецкого национального университета экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского. – Донецк : НБ ДОННУЭТ, 2024. – URL: http://192.168.41.108/megapro. – Текст : электронный.

3. IPR SMART : весь контент ЭБС Ipr books : цифровой образовательный ресурс / ООО «Ай Пи Эр Медиа». - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2007 -. - URL:http://www.iprbookshop.ru. – Режим доступа: для авторизированных пользователей. - Текст. Аудио. Изображения : электронные.

4. Лань : электронная-библиотечная система. - Санкт-Петербург : Лань, cop. 2011-2024. - URL:https://e.lanbook.com/- Режим доступа: для авторизированных пользователей. - Текст : электронный.

5. СЭБ : Консорциум сетевых электронных бибилиотек / Электронная-библиотечная система «Лань» при поддержке Агентства стратегических инициатив. - Санкт-Петербург : Лань, cop. 2011-2024. - URL:https://seb.e.lanbook.com/ - Режим доступа : для пользователей организаций - участников, подписчиков ЭБС «Лань». - Текст : электронный.

6. Polpred : электронная библиотечная система : деловые статьи и интернет-сервисы / ООО «Полпред Справочники». - Москва : Полпред Справочники, cop. 1997-2024. - URL:https://polpred.com. - Текст : электронный.

7. Book on lime : дистанционное образование : электронная библиотечная система / издательство КДУ МГУ им. М.В. Ломоносова. - Москва : КДУ, cop. 2017 -. - URL:https://bookonlime.ru. - Текст . Изображение. Устная речь : электронные.

8. Информио : электронный справочник / ООО «РИНФИЦ». - Москва : Издательский дом «Информио», 2009 -. - URL: https://www.informio.ru. - Текст : электронный.

9. Университетская библиотека онлайн : электронная библиотечная система. – ООО «Директ-Медиа», 2006-. - URL:https://biblioclub.ru/ - Режим доступа: для авторизированных пользователей. - Текст : электронный.

10. ZNANIUM : электронно-библиотечная система / ООО «ЗНАНИУМ». – Москва : Знаниум, 2021- . – URL: https://znanium.ru/ – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – Текст : электронный.

11. Научно-информационный библиотечный центр имени академика Л.И. Абалкина / Российский экономический уптиниверситет имени В.Г. Плеханова. - Москва : KnowledgeTree Inc., 2008- . - URL:http://liber.rea.ru/login.php. - Режим доступа: для авторизированных пользователей. - Текст : электронный.

12. Библиотечно-информационный комплекс / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. — Москва : Финансовый университет, 2019— . - URL:http://library.fa.ru/ - Режим доступа: для авторизированных пользователей. - Текст : электронный.

13. Зональная научная библиотека имени Ю.А. Жданова / Южный федеральный университет. - Ростов-на-Дону : Южный федеральный университет, 2016 - . - URL:https://library.lib.sfedu.ru/ - Режим доступа: для авторизированных пользователей. - Текст : электронный.

14. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU: информационно- аналитический портал / ООО Научная электронная библиотека. - Москва : ООО Научная электронная библиотека, cop. 2000-2024. - URL:https://elibrary.ru. - Режим доступа: для зарегистрированных пользователей. -Текст : электронный.

15. CYBERLENINKA : Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» / [Е. Киселяк, Д. Семячкин, М. Сергеев ; ООО «Итеос»]. - Москва : КиберЛенинка, 2012 - . - URL:http://cyberleninka.ru. — Текст : электронный.

16. Национальная электронная библиотека : НЭБ : федеральная государственная информационная система / Министерство культуры Российской Федерации [и др.]. - Москва : Российская государственная библиотека : ООО ЭЛАР, [2008 — ]. - URL:https://rusneb.ru/ - Текст. Изображение : электронные.

## 15. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Минимально необходимый для реализации ОПОП ВО магистратуры перечень материально-технического обеспечения включает аудиторный фонд в соответствии с утвержденным расписанием с использованием мультимедийного демонстрационного комплекса кафедры финансов и экономической безопасности (проектор, ноутбук).

## 16. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

| ФИО педагогического (научно-педагогического) работника, участвующего в реализации образовательной программы | Условия привлечения (по основному месту работы, на условиях внутреннего/ внешнего совместительства; на условиях договора гражданско-правового характера (далее – договор ГПХ) | Должность, ученая степень, ученое звание | Уровень образования, наименование специальности, направления подготовки, наименование присвоенной квалификации | Сведения о дополнительном профессиональном образовании[1] |
|---|---|---|---|---|
| Руденок Оксана Юрьевна | По основному месту работы | Должность – доцент, кандидат экономических наук, ученое звание – доцент | Высшее, финансы, финансист, диплом кандидата наук ДК № 014784 | 1. Удостоверение о повышении квалификации 612400037541, рег. номер 1-20519, 26-29.09.2023 г., «Организационно-методические аспекты разработки и реализации программ высшего образования по направлениям подготовки Экономика и управление», 36 часов, в ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет», г. Ростов на Дону<br>2. Сертификат о прохождении стажировки № 37/с от 30.04.2024 г., «Развитие государственно-частного партнерства», 72 часа, в ООО «Ирбис», г. Донецк<br>3. Удостоверение о повышении квалификации рег. номер 0285-08/2024 от-12.11.2024 г. Финансовое просвещение как основа устойчивого развития территорий», 36 часов, в Ассоциации развития финансовой грамотности, г. Москва.<br>4. Удостоверение о повышении квалификации 000000000410 рег. номер 21428п-2024-У-ВШГУ от 09.04.2025 г. 07.03-09.04.2025 г., «Образование для экономики будущего», 16 часов, в ООО «Компания ММСО», г. Москва.<br>4. Удостоверение о повышении квалификации 612422506755 рег. номер 454.00-35/1 961 от 05.05.2025 г. 13.03-23.04.2025 г., «Технологии менеджмента в экономике и образовании», 72 часа, в ФГАОУ ВО «Южный федеральный университет», г. Ростов-на-Дону |

Примечание. За последние 3 года.

# АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ
# ДИСЦИПЛИНЫ Б1.В.03 «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

(шифр и название дисциплины)

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

(код и наименование)

Магистерская программа: Финансы и кредит

(наименование)

Трудоемкость дисциплины: 3 з.е.

Планируемые результаты обучения по дисциплине:

знать: основы инвестирования и планирования инвестиционной деятельности; типы инвесторов; цели, определяющие инвестиционное поведение инвесторов; методы оценки эффективности инвестиционных решений; классификации инвестиционных рисков и подходы к управлению ими;

уметь: оценивать эффективность методов оценки инвестиционной привлекательности на различных уровнях хозяйствования; планировать инвестиционную деятельность; оценивать жизнеспособность и эффективность инвестиционных решений предприятий с помощью статических и динамических методов;

владеть: методами реализации управленческих функций в сфере инвестиционной деятельности предприятий; навыками работы с документами, характеризующими экономическую деятельность потенциальных инвесторов.

Компетенции выпускников и индикаторы их достижения

| *Код и наименование компетенции* | *Код и наименование индикатора достижения компетенции* |
|---|---|
| УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | ИД-1УК-2 Понимает принципы проектного подхода к управлению |
| | ИД-2УК-2 Демонстрирует способность управления проектами |
| ПК-3 Способен разрабатывать финансовый план для клиента и целевой инвестиционный портфель | ИД-1ПК-3 Осуществляет моделирование целевого портфеля |
| | ИД-2ПК-3 Составляет прогноз денежного потока |

Смысловые модули и темы дисциплины:

Смысловой модуль 1. Теоретические и методические основы инвестиционного менеджмента. Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционного менеджмента. Тема 2. Фактор времени в оценке инвестиций. Тема 3. Управление инвестиционной деятельностью. Типы инвестиционных стратегий.

Смысловой модуль 2. Управление инвестициями. Тема 4. Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиций. Тема 5. Управление портфельными инвестициями. Тема 6. Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем.

Смысловой модуль 3. Инвестиционная привлекательность и методы ее определения. Тема 7. Инвестиционная привлекательность предприятия, проектов. Тема 8. Управление рисками в инвестировании. Тема 9. Резервы повышения инвестиционной привлекательности и активности предприятий.

Форма промежуточной аттестации: зачет

(зачет, экзамен)

Разработчик:

Руденок О.Ю., кандидат экономических наук, доцент _____

(ФИО, ученая степень, ученое звание) (подпись)

Заведующий кафедрой финансов и экономической безопасности

Омельянович Л.А., доктор экономических наук, профессор _____

(ФИО, ученая степень, ученое звание) (подпись)

КАФЕДРА ФИНАНСОВ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ