Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 19.11.2026 19:20:12
Уникальный программный ключ:
b066544bae1e449cd8bfcedb2f7724ae76a27162

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)
«16» 02 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.03 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

(шифр, название учебной дисциплины в соответствии с учебным планом)

Укрупненная группа специальностей 38.00.00 Экономика и управление
(код, наименование)

Программа высшего образования – программа магистратуры

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
(код, наименование)

Магистерская программа Финансы и кредит
(наименование)

Институт учета и финансов

Форма обучения, курс:
очная форма обучения, 1 курс
заочная форма обучения, 2 курс

Рабочая программа адаптирована для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Донецк
2025

Рабочая программа учебной дисциплины «Инвестиционный менеджмент» для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, магистерская программа: Финансы и кредит, разработанная в соответствии с учебным планом, утвержденным Ученым советом ФГБОУ ВО «ДОННУЭТ»:
- в 2025 г. – для очной формы обучения
- в 2025 г. – для заочной формы обучения

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

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и экономической безопасности
Протокол от «_12_» __февраля__ 2025 г. № _21_
Зав. кафедрой финансов и экономической безопасности

_____ Л.А. Омельянович
(подпись)

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

СОГЛАСОВАНО
Директор института учета и финансов

_____ Л.И. Тымчина
(подпись)
«_24_» __февраля__ 2025 г.

ОДОБРЕНО
Учебно-методическим советом ФГБОУ ВО «ДОННУЭТ»
Протокол от «_26_» __февраля__ 2025 г. № _7_

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

© Руденок О.Ю., 2025 год
© Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского» 2025 год

1. ОПИСАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

<table>
<tr><td rowspan="2">Наименованиепоказателя</td><td rowspan="2">Наименование укрупненной группы направлений подготовки / специальностей, направление подготовки / специальность, профиль / магистерская программа / специализация, программа высшего образования</td><td colspan="2">Характеристика учебной 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="5">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="3">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 rowspan="11">Количество часов в неделю для очной формы обучения:
аудиторных – 1,9
самостоятельной работы обучающегося – 4,8</td><td rowspan="11">Программа высшего образования – программа магистратура</td><td>16 час.</td><td>8 час.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Практические, семинарские занятия</td></tr>
<tr><td>14 час.</td><td>6 час.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Лабораторные работы</td></tr>
<tr><td>-</td><td>-</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">Индивидуальные задания[1]</td></tr>
<tr><td>3 ТМК (Катт 0,8 час.)</td><td>3 ТМК (Катт 1,2 час. Контроль 2 час.)</td></tr>
<tr><td colspan="2">Форма промежуточной аттестации</td></tr>
<tr><td>Зачет (0,25 час.)</td><td>Зачет (0,25 час.)</td></tr>
</table>

* для очной формы обучения указывается количество проводимых текущих модульных контролей (например, 2ТМК), при наличии – курсовая работа/проект (КР/КП)
для заочной формы обучения указывается, при наличии, аудиторная письменная работа/контрольная работа (АПР), курсовая работа/проект (КР/КП)

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 УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель учебной 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 учебной 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

Учебная дисциплина Б1.В.03 «Инвестиционный менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП ВО.

Связь с другими дисциплинами учебного плана:

- перечень действующих и предшествующих дисциплин: «Финансовая аналитика и методы принятия решений», «Финансовый менеджмент», «Финансовые методы регулирования экономики», «Корпоративное финансовое управление», «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»;
- перечень теоретических дисциплин и практик, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: «Корпоративная финансовая стратегия», «Финансы государственно-частного партнерства».

4. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения учебной дисциплины 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-1$_{УК-2}$ Понимает принципы проектного подхода к управлению
	ИД-2$_{УК-2}$ Демонстрирует способность управления проектами
ПК-3 Способен разрабатывать финансовый план для клиента и целевой инвестиционный портфель	ИД-1$_{ПК-3}$ Осуществляет моделирование целевого портфеля
	ИД-2$_{ПК-3}$ 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 УЧЕБНОЙ 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 УЧЕБНОЙ 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]	инд[4]	СР[5]		л	п	лаб	инд	СР
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 стратегий	10,95	2	-	-	-	8,95	11	0,5	0,5	-	-	10
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	11	2	1	-	-	8	11,5	1	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]	инд[4]	СР[5]		л	п	лаб	инд	СР
активности предприятий												
Итого по смысловому модулю3	*33*	*4*	*4*	-	-	*25*	*35*	*3*	*2*	-	-	*30*
Всего по смысловым модулям	*106,95*	*16*	*14*	-	-	*76,95*	*104,55*	*8*	*6*	-	-	*90,55*
Катт	*0,8*	-	-	-	*0,8*	-	*1,2*	-	-	-	*1,2*	-
Каттэк	*0,25*	-	-	-	*0,25*	-	*0,25*	-	-	-	*0,25*	-
Контроль	-	-	-	-	-	-	*2*	-	-	-	*2*	-
Всего часов	**108**	**16**	**14**	-	**1,05**	**76,95**	**108**	**8**	**6**	-	**3,45**	**90,55**

Примечания: 1. л – лекции; 2. п – практические (семинарские) занятия; 3. лаб – лабораторные занятия; 4. инд –индивидуальные задания; 5. СР – самостоятельная работа.

7. ТЕМЫ СЕМИНАРСКИХ И ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

№ п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	заочная форма
1	*2*	*3*	*4*
Смысловой модуль 1. Теоретические и методические основы инвестиционного менеджмента			
1	Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционногоменеджмента	2	0,5
2	Тема 2. Фактор времени в оценке инвестиций	2	1
3	Тема 3. Управление инвестиционной деятельностью. Типы инвестиционных стратегий	-	0,5
Смысловой модуль 2. Инвестиционная привлекательность и методы ее определения			
4	Тема 4. Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиций	2	1
5	Тема 5. Управление портфельными инвестициями	2	0,5
6	Тема 6. Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем	2	0,5
Смысловой модуль 3. Инвестиционная привлекательность и методы ее определения			
7	Тема 7. Инвестиционная привлекательность предприятия, проектов	2	1
8	Тема 8. Управление рисками в инвестировании	1	0,5
9	Тема 9. Резервы повышения инвестиционной привлекательности иактивности предприятий	1	0,5
	ВСЕГО	**14**	**6**

8. ТЕМЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ – не предусмотрены

№п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	заочная форма
1	*2*	*3*	*4*

9. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

№п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	заочная форма
1	*2*	*3*	*4*
Смысловой модуль 1. Теоретические и методические основы инвестиционного менеджмента			
1	Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционногоменеджмента	8	10
2	Тема 2. Фактор времени в оценке инвестиций	9	10,55
3	Тема 3. Управление инвестиционной деятельностью. Типы инвестиционных стратегий	8,95	10
Смысловой модуль 2. Инвестиционная привлекательность и методы ее определения			
4	Тема 4. Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиций	9	10
5	Тема 5. Управление портфельными инвестициями	9	10
6	Тема 6. Стратегическое и оперативное управление инвестиционнымпортфелем	8	10
Смысловой модуль 3. Инвестиционная привлекательность и методы ее определения			
7	Тема 7. Инвестиционная привлекательность предприятия, проектов	9	10
8	Тема 8. Управление рисками в инвестировании	8	10
9	Тема 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 учебной дисциплины используются следующие дополнительные методыобучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся взависимости от их индивидуальных особенностей:

1) для слепых и слабовидящих:

- лекции оформляются в виде электронного документа;
- письменные задания оформляются увеличенным шрифтом или заменяются устным ответом;

2) для глухих и слабослышащих:

- лекции оформляются в виде электронного документа;
- письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
- зачет проводится в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования с использованием дистанционной системы Moodle;

3) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- лекции оформляются в виде электронного документа;
- письменные задания заменяются устным ответом;
- зачет проводится в устной форме.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа. Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

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

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в 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.

2) для глухих и слабослышащих:
- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

3) для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

11. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ

Вопросы для текущего модульного контроля (ТМК)

1. Понятие инвестиций.
2. Сущность и задачи инвестиционного менеджмента.
3. Формирование рыночного подхода к анализу инвестиций.
4. Инвестиционная деятельность и оборот инвестиций.
5. Субъекты инвестиций.
6. Объекты инвестиций.
7. Экономические отношения, связанные с движением инвестиций.
8. Роль инвестиций в экономике.
9. Реальные и финансовые инвестиции.
10. Прямые и портфельные инвестиции.
11. Классификация инвестиций по прочим признакам.
12. Классификация инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.
13. Оценка стоимости денежных средств во времени.
14. Простые и сложные ставки ссудных процентов.
15. Теория аннуитетов.
16. Понятие инвестиционного рынка.
17. Конъюнктура инвестиционного рынка.
18. Структура инвестиционного рынка
19. Инвестиционный климат.
20. Роль государства в регулировании инвестиционного процесса.
21. Принципы, границы и формы участия государства в инвестиционной деятельности.
22. Содержание инвестиционной деятельности и процесса инвестирования компании.
23. Основные этапы инвестирования компании.
24. Процесс управления инвестиционной деятельностью и типы инвестиционных стратегий.
25. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии.
26. Понятие и виды инвестиционных проектов.
27. Этапы разработки и реализации инвестиционных проектов.
28. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта.
29. Сущность и виды эффективности инвестиционного проекта.
30. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
31. Подготовка информации для оценки эффективности инвестиционных проектов.
32. Общие положения оценки эффективности инвестиций.
33. Срок окупаемости инвестиций.
34. Рентабельность инвестиций.

35. Точка безубыточности.
36. Метод приведенных затрат.
37. Денежные потоки инвестиционного проекта.
38. Динамические методы оценки эффективности инвестиций.
39. Методы определения нормы дисконта.
40. Понятие портфеля инвестиционных проектов.
41. Управление портфелем инвестиционных проектов.
42. Формирование портфеля инвестиционных проектов.
43. Понятие и классификация ценных бумаг.
44. Акции и облигации как финансовые инструменты.
45. Инвестиционные качества ценных бумаг
46. Понятие портфеля ценных бумаг.
47. Принципы и этапы формирования и управления портфелем финансовых инвестиций
48. Инвестиционная привлекательность государства, региона, отрасли.
49. Инвестиционная привлекательность предприятия.
50. Инвестиционная привлекательность проектов.

12. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

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

Система оценивания по учебной дисциплине по очной форме обучения*

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
- контрольная работа (ТМК 1)	10	10
- контрольная работа (ТМК 2)	10	10
- контрольная работа (ТМК 3)	10	10
Промежуточная аттестация	*зачет*	*100*
Итого за семестр	*100*	

Система оценивания по учебной дисциплине по 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*	

* в соответствии с утвержденными оценочными материалами по учебной дисциплине

Вопросы для подготовки 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 βи 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.

13. 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			
30			35			35			
Т1	Т2	Т3	Т4	Т5	Т6	Т7	Т8	Т9	100
5	10	15	10	10	15	10	10	15	

Соответствие государственной шкалы оценивания академическойуспеваемости

Сумма баллов за все виды учебной деятельности	По государственной шкале	Определение
90-100	«Отлично» (5)	отличное выполнение с незначительным количеством неточностей
80-89	«Хорошо» (4)	в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок(до 10%)
75-79		в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 15%)
70-74	«Удовлетворительно» (3)	неплохо, но со значительным количеством недостатков
60-69		выполнение удовлетворяет минимальные критерии
35-59	«Неудовлетворительно» (2)	с возможностью повторной аттестации
0-34		с обязательным повторным изучением дисциплины (выставляется комиссией)

Основная литература:

1. Абдулова, С. Ю. Инвестиционный менеджмент: региональный аспект. Ч.1. Теоретические основы : учебное пособие / С. Ю. Абдулова. — Астрахань : Астраханский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2022. — 114 с. — ISBN 978-5-93026-153-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/123433.html (дата обращения: 28.01.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. 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. Сухов, В. Д. Инвестиционный анализ: теория и практика : учебник для бакалавров / В. Д. Сухов, А. А. Киселев, А. И. Сазонов. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2022. — 216 с. — ISBN 978-5-4497-1460-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/117300.html (дата обращения: 28.01.2022). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

2. 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

3. Таскаева, Н. Н. Инвестиционный анализ : курс лекций / Н. 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

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.

15. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Автоматизированная библиотечная информационная система Unilib UC : версия 2.110 // Научная библиотека Донецкого национального университета экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского. – [Донецк, 2021–]. – Текст : электронный.

2. Электронный каталог Научной библиотеки Донецкого национального университета экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского. – Донецк : НБ ДОННУЭТ, 1999– . – URL:http://catalog.donnuet.ru. – Текст : электронный.

3. Автоматизированная интегрированная библиотечная система (АИБС) «МегаПро». – Москва : ООО «Дата Экспресс», 2024– . – Текст : электронный.

4. 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.

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

6. 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.

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

8. 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.

9. Информио : электронный справочник / ООО «РИПФИП». – Москва : Издательский дом «Информио», 2009 –. – URL: https://www.informio.ru. – Текст : электронный.

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

11. Научно-информационный библиотечный центр имени академика Л.И. Абалкина / Российский экономический университет 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. Кисляк, 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.

16. 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).

17. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Фамилия, имя, отчество	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
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 2. Сертификат о прохождении стажировки № 37/с от 30.04.2024 г., «Развитие государственно-частного партнерства», 72 часа, в ООО «Ирбис», г. Донецк

Фамилия, имя, отчество	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
				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

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ Б.1.В.03 «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
Магистерская программа: Финансы и кредит
Трудоемкость учебной дисциплины: 3 з.е.
Планируемые результаты обучения по учебной 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-1$_{УК-2}$ Понимает принципы проектного подхода к управлению
	ИД-2$_{УК-2}$ Демонстрирует способность управления проектами
ПК-3 Способен разрабатывать финансовый план для клиента и целевой инвестиционный портфель	ИД-1$_{ПК-3}$ Осуществляет моделирование целевого портфеля
	ИД-2$_{ПК-3}$ Составляет прогноз денежного потока

Наименование смысловых модулей и тем учебной 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.

Разработчик:
Руденок О.Ю., кандидат экономических наук, доцент (подпись)

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Заведующий кафедрой финансов и экономической безопасности
Омельянович Л.А., доктор экономических наук, профессор (подпись)