

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Кузбасский государственный технический университет имени Т. Ф. Горбачева»



УТВЕРЖДАЮ
Ректор КузГТУ

Яковлев А.Н.

29.08.2022г.

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Управление инвестициями

(наименование дисциплины(модуля))

**Дополнительная профессиональная программа
программа профессиональной переподготовки
Менеджмент В**

(наименование дополнительной профессиональной программы)

Форма(ы) обучения очно-заочная

Кемерово 2022

Рабочую программу дисциплины (модуля) составил:

доцент кафедры финансов и кредита
(должность, структурное подразделение)



(подпись)

Куманеева М.К.
(ФИО)

Рабочая программа дисциплины(модуля) обсуждена на заседании *методической комиссии дополнительного профессионального образования*

Протокол № 1 от 29.08.2022

Руководитель структурного подразделения



(подпись)

Т.Г. Королёва

1. Объем дисциплины (модуля) с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с педагогическим работником (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 30 академических часов.

Виды учебных занятий	Количество часов		
	ОФ	ЗФ	ОЗФ
Контактная работа по видам учебных занятий, в т.ч.			16
<i>электронное обучение, дистанционные образовательные технологии</i>			8
Самостоятельная работа, в т.ч.			14
<i>электронное обучение, дистанционные образовательные технологии</i>			4
Форма промежуточной аттестации	дифференцированный зачет		

2. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по разделам (темам)

Тематика	Контакт. раб.	Самост. раб.	из гр. 2 и гр. 3 активные методы обучения
1	2	3	4
Раздел 1. Основы управления инвестициями	4	2	2 тематическая дискуссия
1.1. Инвестиционный процесс: содержание, структура и участники	2	1	
1.2. Особенности финансового и реального инвестирования	2	1	
Раздел 2. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта, оценка его эффективности и финансовой реализуемости	8	2	2 Решение кейса 4 Обучение действием: практическая работа в мини-группах
2.1. Планирование инвестиций, доходов и затрат проекта	4	1	
2.2. Общие принципы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов	4	1	
Раздел 3. Финансирование и управление инвестиционными проектами	4	1	2 деловая игра;
3.1 Финансирование инвестиционного проекта	3	1	2 тематическая дискуссия
3.2. Управление инвестиционным проектом на этапе реализации	1		
Итого	16	14	12

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования профессиональных компетенций в результате освоения дополнительной профессиональной программы

ПК-2	Способность разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития и изменений и обеспечивать их реализацию
ПК-3	Способен использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
ПК-4	Способность использовать качественные и количественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по их применению
ПК-5	Владение методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде
СК-2	Способность решать задачи целеполагания с учетом особенностей коллектива и принятого стиля руководства

Индикаторы достижения компетенции

№	Состав промежут. аттестации	Код компетенции	Индикаторы достижения компетенции			Уровень
			Знает	Умеет	Имеет опыт и (или) навыки и (или) владеет	
1.	тест	ПК-2	основы формирования инвестиционной стратегии предприятия	применять методики прогнозирования эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации; перспективных управленческих решений в сфере инвестиционной деятельности, а также оценки их эффективности	разработки инвестиционной стратегии предприятия, программы организационного развития и изменений	Высокий Средний
2.	тест	ПК-3	критерии и методы экономической оценки инвестиционных проектов		современными методами прогнозирования эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов	Высокий Средний
3.	тест	ПК-4	терминологию, закономерности и особенности инвестиционной деятельности; теорию и практику управления инвестиционной деятельностью; особенности организации процесса исследований и разработок в зависимости от профиля деятельности и организационных характеристик компании; методологию оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	проводить анализ экономической эффективности инвестиционных проектов; управлять рисками в процессе инвестирования; организовывать подготовку бизнес-планов инвестиционных проектов и разрабатывать их разделы, содержащие результаты технико-экономических обоснований	навыками обособования приоритетов инвестиционной деятельности компании; приемами разработки управленческих решений, направленных на повышение инвестиционной привлекательности компании; способами расчета потребности проекта в финансировании; методами анализа и оценки риска инвестиционного проекта; навыками мониторинга реализации инвестиционного проекта.	Высокий Средний
4.	тест	ПК-5	модели поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде	осуществлять экономический и стратегический анализ; разрабатывать и реализовывать финансовую и инвестиционную стратегию в управлении организацией.	методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде.	Высокий Средний
5.	тест	СК-2	основные цифровые компетенции специалистов и управленцев на этапе цифровизации	решать задачи целеполагания с учетом особенностей коллектива и принятого стиля руководства	навыками решения задач целеполагания с учетом особенностей коллектива и принятого стиля руководства	Высокий Средний

Высокий уровень – компетенция сформирована, рекомендованные оценки: отлично, хорошо.

Средний уровень – компетенция сформирована, рекомендованные оценки: удовлетворительно.

Низкий уровень – компетенция не сформирована, оценивается неудовлетворительно.

4. Оценочные средства, используемые для проведения процедуры промежуточной аттестации обучающихся.

Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине включает тестовые задания, направленные на установление уровня сформированности результатов обучения (компетенций);

Полный комплект оценочных материалов, используемый при проведении процедуры промежуточной аттестации обучающихся, размещён в электронной информационной образовательной среде КузГТУ.

Доступ к оценочным материалам обучающимся предоставляет педагогический работник в авторизованном доступе перед началом процедуры промежуточной аттестации.

4.1. Примеры оценочных материалов с указанием шкалы оценивания.

1. Критерий «внутренняя норма доходности» (IRR) означает:
 - а) минимальную ставку доходности инвестиционного проекта;
 - б) максимально возможный размер доходов по данному инвестиционному проекту;
 - в) процентную ставку, при которой чистая текущая стоимость равна нулю.
2. Метод расчета внутренней нормы доходности проекта основан на:
 - а) расчете рентабельности основного капитала;
 - б) дисконтировании чистых денежных потоков;
 - в) дисконтировании чистой прибыли от реализации проекта;
 - г) расчете периода окупаемости собственного капитала.
3. При оценке эффективности инвестиционных решений в качестве ставки дисконтирования можно использовать:
 - а) средневзвешенную цену капитала организации;
 - б) маргинальную цену капитала организации;
 - в) среднюю цену долгосрочных источников финансирования организации.
4. При формировании инвестиционной программы наибольшая отдача на сделанные инвестиции достигается при отборе проектов с помощью критерия:
 - а) чистая дисконтированная стоимость (NPV);
 - б) индекс рентабельности инвестиции (PI);
 - в) внутренняя норма прибыли (IRR);
 - г) дисконтированный срок окупаемости инвестиции (DPP).
5. Инвестиционный проект рекомендуется к принятию, если значение индекса рентабельности (PI):
 - а) не отрицательно;
 - б) больше нуля;
 - в) больше единицы;
 - г) превышает темп инфляции.
6. Уровень доходов на единицу затрат, т. е. эффективность вложений, характеризует критерий:
 - а) чистая дисконтированная стоимость (NPV);
 - б) чистая терминальная стоимость (NTV);
 - в) индекс рентабельности инвестиции (PI);
 - г) внутренняя норма прибыли (IRR).
7. Чистая приведенная стоимость проекта представляет собой:
 - а) разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;
 - б) рыночную оценку стоимости проекта;
 - в) расчетную величину расходов на осуществление проекта;
 - г) стоимость проекта за минусом прибыли инвесторов.
8. Критерий экономической эффективности инвестиций объективно отражает следующая экономическая категория:

- а) чистый доход;
- б) чистая прибыль;
- в) валовой национальный продукт;
- г) валовой внутренний продукт.

9. Основные составляющие денежного потока от операционной деятельности включают:

- а) выплаты поставщикам сырья и материалов;
- б) поступления от продажи основных средств;
- в) поступления от продажи собственных ценных бумаг;
- г) выплаты поставщикам оборудования.

10. Что показывает чистая современная стоимость проекта:

- а) относительную доходность проекта;
- б) абсолютный доход от проекта;
- в) рыночную стоимость предприятия по итогам проекта;
- г) прирост рыночной стоимости предприятия по проекту?

4.2. Критерии оценивания при промежуточной аттестации

Шкала оценивания	Требования к знаниям
отлично (зачтено)	Оценка «отлично» выставляется слушателю, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически его излагает, свободно справляется с вопросами
хорошо (зачтено)	Оценка «хорошо» выставляется слушателю, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос
удовлетворительно (зачтено)	Оценка «удовлетворительно» выставляется слушателю, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала
неудовлетворительно (не зачтено)	Оценка «неудовлетворительно» выставляется слушателю, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки

4.3. Шкала оценивания результатов промежуточной аттестации

Оценка/ количество баллов			
отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
85-100	75-84	74-65	0-65
компетенция сформирована			компетенция не сформирована

5. Методические материалы, необходимые для освоения дисциплины (модуля)

5.1. Перечень основной литературы

6. 1) Балдин, К. В. Управление инвестициями / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; Под общей редакцией: Балдин Константин Васильевич. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 238 с. – ISBN 9785394046179. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=684459 (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

2) Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики.: учебник и практикум для вузов / Воронцовский А. В.. – Москва : Юрайт, 2021. – 391 с. – ISBN 978-5-534-12441-5. – URL: <https://urait.ru/book/upravlenie-investiciyami-investicii-i-investicionnye-riski-v-realnom-sektore-ekonomiki-476569> (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

3) Игошин, Н. В. Инвестиции : Организация, управление, финансирование : учебник для экон. специальностей вузов / Н. В. Игошин. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2005. – 448 с. – Текст : непосредственный.

4) Нешитой, А. С. Инвестиции / А. С. Нешитой. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 352 с. – ISBN 9785394022166. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=495803 (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

5) Николаева, И. П. Инвестиции / И. П. Николаева. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 254 с. – ISBN 9785394044588. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=621917 (дата обращения: 30.10.2022). – Текст : электронный.

6) Румянцева, Е. Е. Инвестиции и бизнес-проекты / Е. Е. Румянцева. – Москва, Берлин : Директ-Медиа, 2016. – 348 с. – ISBN 9785447578794. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=450110 (дата обращения: 30.05.2022). – Текст : электронный.

5.2. Методические материалы для организации самостоятельной работы обучающихся по освоению дисциплины (модуля).

Самостоятельная работа обучающегося заключается в ознакомлении с содержанием рабочей программы по дисциплине, планируемыми результатами обучения по дисциплине, учебно-методическими материалами, указанными в настоящей рабочей программе.

Обучающийся обязан добросовестно осваивать образовательную программу, в том числе посещать предусмотренные учебным планом учебные занятия, осуществлять самостоятельную подготовку к занятиям, выполнять задания, данные педагогическими работниками в период обучения по дисциплине.

При подготовке к учебным занятиям обучающийся обязан освоить теоретический материал в соответствии с тематикой, установленной в настоящей рабочей программе дисциплины.

Вопросы, возникающие в период выполнения самостоятельной работы по дисциплине, обучающийся вправе обсудить с педагогическим работником, в том числе в форме синхронного и асинхронного взаимодействия в электронной информационной образовательной среде КузГТУ и (или) с использованием ресурсов корпоративной электронной почты КузГТУ.

5.2.1. Контроль самостоятельной работы

Формами контроля самостоятельной работы являются представленные педагогическому работнику в письменном виде контрольные задания.

Пример заданий для контроля самостоятельной работы

1. Одной из новых форм инвестирования с использованием инвестиционных платформ в соответствии с Федеральным законом от 02.08.2019 № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении

изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» является приобретение утилитарных цифровых прав – цифровых прав, позволяющих создавать новые финансовые инструменты и токенизировать бизнес-процессы. На основе Ваших представлений о возможности применения УЦФ в деятельности российских компаний ответьте на вопрос: какие перспективы и трудности применения УЦП в работе российских компаний Вы видите?

2. Краудинвестинг считается перспективным, но не всегда предсказуемым способом инвестирования. Одним из крупнейших кейсов краудинвестинга в России на сегодняшний день является проект «Додо пицца». Как утверждает создатель компании, "это действительно уникальный кейс, когда доверие, созданное через открытость, было монетизировано". На основе видео-презентации для инвесторов, а также подробном описании схемы привлечения инвестиций, предлагаемой основателями компании, необходимо ответить на вопрос: какие перспективы и трудности Вы видите в реализации краудинвестинга в России? Ответ на вопрос может представлять небольшое эссе с указанием Вашего видения ситуации, проблемных зон и точек роста этого направления инвестирования.

Шкала оценивания самостоятельной работы

<i>зачтено</i>	<i>все необходимые элементы раскрыты в работе в полном объеме. Содержание и оформление работы соответствует предъявляемым требованиям</i>
<i>не зачтено</i>	<i>в работе не раскрыто содержание вопроса, допущены существенные ошибки</i>

5.3. Пример применения активных методов обучения

Деловая игра «Финансовые инвестиции».

Слушатели разбиваются на 4 мини-группы, выполняющих роль «инвесторов».

Один из слушателей выполняет роль финансовых институтов (банка и брокерской компании).

На индивидуальном счету каждой команды 10 000 д.е.

Перед началом каждого периода игры объявляются новости, которые влияют на динамику акций.

Командам необходимо распределить свои денежные средства между финансовыми инструментами и вести учет сделок, записывая доходность и итоговую сумму по каждому используемому инструменту на выданном бланке.

Победителем объявляется та команда, инвестиционный портфель которой будет иметь наибольшую стоимость к концу игры.

6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

6.1. Для изучения дисциплины, могут использоваться следующие электронно-библиотечные и справочные системы, электронные справочники

- eLIBRARY.RU
- «Университетская библиотека онлайн»
- «Лань»
- «Юрайт»
- НТБ КузГТУ
- «Znanium»
- «Информио»
- справочно-правовая система «Гарант»
- справочно-правовая система «Консультант плюс»

6.2. Для изучения дисциплины, могут использоваться следующие методы, средства обучения и образовательные технологии

- Кейс-технологии
- Технология деловой игры
- Информационные технологии в соответствующих отраслях для решения профессиональных задач
- Технологии проблемного обучения
- Практико – ориентированные технологии
- Электронное обучение, дистанционные образовательные технологии.

6.3. Для изучения дисциплины может использоваться следующее ПО:

- CASE-технологии
- Браузеры Яндекс, Safari, Chrome, Mozilla и др.
- Яндекс Аудитория,
- Яндекс. Метрика
- Яндекс. Директ
- Яндекс. Диск
- Яндекс. Документы
- Яндекс. Почта
- Mentimeter
- Moodle
- средства, технологии планирования и управления с помощью электронных таблиц;
- электронная почта и телекоммуникационные средства;
- корпоративная электронная почта и телекоммуникационные средства;
- гипертекстовые технологии и WWW-технологии.

6.4. Для изучения дисциплины, могут использоваться следующие цифровые платформы:

- Miro

6.5. Для изучения дисциплины, могут использоваться собственные цифровые платформы

ЭИОС КузГТУ (<https://el.kuzstu.ru/login/index.php> , <https://library.kuzstu.ru/> , <https://portal.kuzstu.ru/>)

ресурсы электронной информационной образовательной системы.

6.6. Для изучения дисциплины, могут использоваться следующие Интернет ресурсы

- <https://vc.ru/> - Платформа для предпринимателей и высококвалифицированных специалистов малых, средних и крупных компаний
- <https://www.sostav.ru/> - Новости рекламы и маркетинга
- <https://economics> - Образовательно-справочный ресурс по экономике
- <https://openedu.ru/> Образовательная онлайн-платформа
- <http://www.machinelearning.ru/> Профессиональный информационно-аналитический ресурс, посвященный машинному обучению, распознаванию образов и интеллектуальному анализу данных

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

7.1. Минимальные технические требования к оборудованию и каналам связи участников образовательных отношений

- **Персональный компьютер**

Платформа (Операционная система): Windows 7, MacOS 10.9 Mavericks, Linux. Pentium 4.1 GHz (либо аналог), RAM 512 Мб, HDD 250 Мб, Клавиатура, Мышка, Широкополосный доступ, Разрешение экрана не менее 800x600.

Наличие интернет-браузера: Chrome 37.0, Firefox 38.0, Opera 10.53, Apple Safari.
Видеокамера, динамики (наушники), микрофон.

– **Мобильное устройство:**

Любое мобильное устройство имеющее доступ в интернет, с установленным браузером.
Наличие видеокамеры, динамиков (наушников) и микрофона обязательно.

8. Иные сведения и (или) материалы

При осуществлении образовательного процесса применяются следующие образовательные технологии:

- традиционная с использованием современных технических средств;
- электронное обучение, дистанционные образовательные технологии;
- модульная;
- интерактивная.

Организация и проведение учебных занятий осуществляется с использованием электронных мультимедийных средств.

В процессе проведения учебных занятий в контактной работе используется диалоговая форма чтения лекций с постановкой и решением проблемных задач, обсуждением дискуссионных моментов.

Самостоятельная работа включает повторение теоретического материала и закрепление его при решении конкретных задач.