Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Силин Яков Петрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 05.06.2026 14:35:57
Уникальный программный ключ:
24f866be2aca16484036a8cbb3c509a9531e605f

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

Одобрена
на заседании кафедры

25.11.2025 г.

протокол № 6

Зав. кафедрой Плахин А.Е.

Утверждена
Советом по учебно-методическим вопросам и качеству образования

16 декабря 2025 г.

протокол № 4

Председатель _____ Карх Д.А.
(подпись)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины	Инвестиционный менеджмент
Направление подготовки	38.04.02 Менеджмент
Профиль	Стратегическое и проектное управление
Форма обучения	очно-заочная
Год набора	2026

Разработана:
Профессор, д.э.н.
Плахин А.Е.

Екатеринбург
2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	**3**
1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	**3**
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП	**3**
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ	**3**
4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП	**3**
5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН	**12**
6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ	**13**
7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	**14**
8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	**16**
9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	**16**
10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	**17**
11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	**18**

ВВЕДЕНИЕ

Рабочая программа дисциплины является частью основной профессиональной образовательной программы высшего образования - программы магистратуры, разработанной в соответствии с ФГОС ВО

ФГОС ВО	Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 952)

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины "Инвестиционный менеджмент" является формирование у студентов компетенций, позволяющих разрабатывать документы инвестиционного проектирования, в том числе составлять финансовый и инвестиционный планы развития компании, создавать финансовую модель как нового, так и существующего бизнеса, оценивать эффективность инвестиционных проектов, рассчитывать показатели инвестиционной привлекательности проектов и их грамотно интерпретировать.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Промежуточная аттестация	Часов					З.е.
	Всего за семестр	Контактная работа .(по уч.зан.)			Самостоятельная работа в том числе подготовка контрольных и курсовых	
		Всего	Лекции	Практические занятия, включая курсовое проектирование		
Семестр 4						
Зачет	108	20	8	12	88	3

4.ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП

В результате освоения ОПОП у выпускника должны быть сформированы компетенции, установленные в соответствии ФГОС ВО.

Шифр и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций
информационно-аналитический	

ПК-1 Управление эффективностью инвестиционного проекта	ИД-1.ПК-1 Знать: Принципы структурирования инвестиционного проекта Коммуникации между участниками инвестиционного проекта Принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации инвестиционного проекта Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов Системный анализ, теория принятия решений при реализации инвестиционного проекта Методы и модели управления инвестиционными проектами Методы управления персоналом при реализации инвестиционного проекта Теория управления рисками Механизмы финансирования инвестиционных проектов Инструменты проектного финансирования Рынок капитала и его инструментарий Особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики Основы архитектуры информационных систем Основы проектирования информационных систем Правила внесения изменений в информационных системах Основы внутрикорпоративных коммуникаций Методы использования виртуальных технологий Основы влияния информационных технологий на бизнес-процессы Стандарты информационных технологий для деятельности организаций MDM-системы: наименования, возможности и порядок работы в них Основные элементы интерфейса MDM-систем Возможность и порядок поиска и просмотра информации в MDM-системах Порядок создания, редактирования, удаления записей в базе данных MDM-систем

ПК-1 Управление эффективностью инвестиционного проекта	ИД-2.ПК-1 Уметь: Определять операции для реализации инвестиционного проекта Определять последовательность операций для реализации инвестиционного проекта Оценивать ресурсы операций инвестиционного проекта Оценивать длительности операций инвестиционного проекта Разрабатывать план реализации инвестиционного проекта Контролировать план реализации инвестиционного проекта Работать в специализированных компьютерных программах для подготовки и реализации инвестиционного проекта Осуществлять поиск необходимой информации для подготовки и реализации инвестиционного проекта Выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта Разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта Анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта Вести деловые переговоры по различным сделкам с целью согласования взаимных интересов по инвестиционному проекту Разрабатывать и проводить презентации инвестиционного проекта Разрабатывать алгоритмы, модели, схемы по инвестиционному проекту Разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту Декомпозировать инвестиционный проект на стандартные этапы с четко установленными результатами Управлять издержками инвестиционного проекта Оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту Описывать детальное распределение ролей и полномочий между участниками инвестиционного проекта и соответствующие взаимосвязи Планировать потребности инвестиционного проекта в трудовых ресурсах Составлять штатную структуру инвестиционного проекта Осуществлять мониторинг проектирования информационных систем Производить оценку результатов управления рисками Применять виртуальные технологии Осуществлять поиск информации в базе данных систем управления основными данными (далее MDM-системы) Создавать новые записи в базах данных MDM-систем Редактировать записи в базах данных MDM-систем

ПК-1 Управление эффективностью инвестиционного проекта	ИД-3.ПК-1 Иметь практический опыт: Определения операций для реализации инвестиционного проекта Определения последовательности операций для реализации инвестиционного проекта Оценки ресурсов операций инвестиционного проекта Оценки длительности операций инвестиционного проекта Расчета трудовых ресурсов для реализации инвестиционного проекта Определения состава участников инвестиционного проекта Развития команды инвестиционного проекта Планирования этапов реализации инвестиционного проекта Обеспечения качества реализации инвестиционного проекта Контроля качества реализации инвестиционного проекта Лидерства в управлении взаимоотношениями с широким кругом стейкхолдеров Управления командой инвестиционного проекта
организационно-управленческий	
ПК-2 Управление коммуникациями инвестиционного проекта	ИД-1.ПК-2 Знать: Коммуникационные технологии в рамках реализации инвестиционного проекта Коммуникационные модели в рамках реализации инвестиционного проекта Методы коммуникаций и управления коммуникациями в рамках реализации инвестиционного проекта Методы контроля коммуникаций в рамках реализации инвестиционного проекта Системы управления информацией в рамках реализации инвестиционного проекта Особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики Международная практика по привлечению инвестиций
	ИД-2.ПК-2 Уметь: Разрабатывать и проводить презентации инвестиционного проекта Использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов Анализировать данные из источников и оценивать качество и достоверность предоставленной информации по явным и неявным признакам Работать в системах управления взаимоотношениями с клиентами (далее CRM-системы) Работать в рамках процессов облачных технологий бэк-офиса, открытого исходного кода мидл-офиса, а также фронт-офиса Создавать ценность для бизнеса, реализуя инвестиции, связанные с информационными технологиями (далее ИТ) Достигать стратегических целей и получать выгоду путем эффективного и инновационного использования ИТ Осуществлять поиск и анализ информации для реализации инвестиционного проекта

ПК-2 Управление коммуникациями инвестиционного проекта	ИД-3.ПК-2 Иметь практический опыт: Планирования коммуникаций при реализации инвестиционного проекта Контроля коммуникаций при реализации инвестиционного проекта Подготовки информации об инвестиционном проекте Подготовки решения о реализации инвестиционного проекта Подготовки отчетов о результатах проверок исполнения обязательств по инвестиционному проекту Подготовки конкурсной документации и информации о порядке проведения конкурсных процедур по инвестиционному проекту (в случае необходимости) Организации публичных слушаний по инвестиционному проекту (в случае необходимости) Обсуждения в прессе результатов реализации инвестиционного проекта с получением обратной связи от нужной целевой аудитории по инвестиционному проекту
ПК-3 Управление рисками инвестиционного проекта	ИД-1.ПК-3 Знать: Аналитические методы выявления рисков в рамках реализации инвестиционного проекта Экспертная оценка рисков в рамках реализации инвестиционного проекта Категории рисков в рамках реализации инвестиционного проекта Определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта Основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Система рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта Роль риска в менеджменте организации в рамках реализации инвестиционного проекта Принципы и методы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Специфика управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта Программные инструменты управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Системный анализ, теория принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта Методы и модели управления проектами в рамках реализации инвестиционного проекта Теория управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики Законодательство Российской Федерации, регулирующее требования в области ИТ и поддержки бизнес-соответствия Бизнес-риски, связанные с использованием ИТ Процессы и модели жизненного цикла информационных систем Основы хранения данных в информационных системах

ПК-3 Управление рисками инвестиционного проекта	ИД-2.ПК-3 Уметь: Работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта Использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта Выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта Разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта Разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта Разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту Оценивать эффективность использования ресурсов инвестиционного проекта Организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту Проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках реализации инвестиционного проекта Анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта Использовать эконометрические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу Оценивать степени (уровни) риска инвестиционного проекта Собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению Разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта Совершенствовать операционную модель, надежно и рационально применять технологии
	ИД-3.ПК-3 Иметь практический опыт: Выявления и документирования рисков инвестиционного проекта Оценки и ранжирования выявленных рисков по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта Определения методов и инструментов управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Разработки мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта

ПК-4 Управление сроками и контроль реализации инвестиционного проекта	ИД-1.ПК-4 Знать: Принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации инвестиционного проекта Системный анализ, теория принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта Методы и модели управления проектами в рамках реализации инвестиционного проекта Методы управления персоналом в рамках реализации инвестиционного проекта Теория управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Основные механизмы финансирования инвестиционных проектов Инструменты проектного финансирования в рамках реализации инвестиционного проекта Рынок капитала и его инструментарий в рамках реализации инвестиционного проекта Особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики Международную практику по привлечению инвестиций Основы обеспечения информационных систем Основы экологического законодательства Российской Федерации Основы анализа данных и процессов на основе больших данных Классификацию бизнес-процесссов Основы моделирования бизнес-процессов Основы автоматизации бизнес-процессов и управления бизнес-процессами Принципы совершенствования бизнес-процессов Принципы выбора программного обеспечения Систему управления взаимоотношения с клиентами Технологии автоматизации делопроизводства: искусственный интеллект, блокчейн, облачные сервисы, виртуальная и дополненная реальность Технологии облачных вычислений Этику финансовых технологий Правила использования приложений, информации и технических решений Правила информационной безопасности, безопасности обрабатывающей инфраструктуры и приложений Правила оптимизации ИТ-активов, ресурсов и способностей Правила обеспечения работы и поддержки бизнес-процессов путем интеграции приложений и технологий в бизнес-процессы Правила соблюдения внутренних политик Степень доступности и безопасности факторов влияния Политику информационной безопасности Правила пересмотра политики информационной безопасности Методы определения операционных рисков и основы управления операционными рисками Основы информационной безопасности ERP-системы: наименования, возможности и порядок работы в них Основные элементы интерфейса ERP-систем Возможности и порядок поиска и просмотра информации в ERP-системах Порядок создания, редактирования, удаления записей в базе данных ERP-систем

	MES-системы: наименования, возможности и порядок работы в них Основные элементы интерфейса MES-систем Возможности и порядок поиска и просмотра информации в MES-системах Возможности и порядок использования инструментов MES-систем для анализа производственной информации Правила работы в системах управления жизненным циклом продукта и управления данными об изделии и таск-менеджерах ECM-системы: наименования, возможности и порядок работы в них Основные элементы интерфейса ECM-систем Возможности и порядок поиска и просмотра информации в ECM-системах Порядок загрузки документов в ECM-системы

ПК-4 Управление сроками и контроль реализации инвестиционного проекта	ИД-2.ПК-4 Уметь: Работать в специализированных аппаратно-программных комплексах Использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов Анализировать принципиальные технические решения и технологии, применяемые для реализации инвестиционного проекта Анализировать долгосрочные целевые программы в рамках реализации инвестиционного проекта Разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту Составлять планы работ по инвестиционному проекту Оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту Организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту Анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта Использовать эконометрические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу Собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению Разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта Выявлять риски неисполнения мероприятий плана-графика реализации инвестиционного проекта Применять риск-ориентированный подход и страхование кибер-рисков Использовать децентрализованные распределенные реестры Использовать технологии искусственного интеллекта Использовать облачные услуги обеспечения безопасности Производить анализ данных и процессов на основе больших данных Осуществлять классификацию и совершенствование бизнес-процессов Осуществлять моделирование бизнес-процессов Осуществлять автоматизацию бизнес-процессов и управление бизнес-процессами Создавать систему и управлять системой управления взаимоотношениями с клиентами Использовать алгоритмы прогнозирования Применять технологии автоматизации: искусственный интеллект, блокчейн, облачные сервисы, виртуальная и дополненная реальность Обеспечивать контроль создания экосистемы финансовых технологий Создавать инновационные онлайн-решения Применять технологии поведенческой биометрии Использовать технологии венчурного финансирования и хедж-фондов Оптимизировать затраты на ИТ-услуги и технологии Планировать, осуществлять процессы и управлять процессами, необходимыми для обеспечения соответствия требованиям регулятора Управлять запланированными изменениями и анализировать последствия непреднамеренных изменений, принимать по мере необходимости меры для снижения любых отрицательных воздействий Производить оценку рисков информационной безопасности Осуществлять хранение документированной информации как подтверждение программы аудита и его результатов Обеспечивать приемлемый уровень ИТ-рисков Осуществлять поиск информации об изделиях в базе данных

	информационных систем для управления всеми бизнес-процессами и ресурсами организации (далее ERP-системы) Создавать новые записи в базах данных ERP-систем Редактировать записи в базах данных ERP-систем Осуществлять поиск информации в базе данных систем управления производственными процессами (далее MES-системы) Анализировать информацию о ходе реализации технологических процессов и результатах контроля с использованием MES-систем Осуществлять поиск документов в базе данных систем управления корпоративным контентом (далее ECM-системы) Загружать новые документы в ECM-системы
ПК-4 Управление сроками и контроль реализации инвестиционного проекта	ИД-3.ПК-4 Иметь практический опыт: Разработки рабочего плана-графика контроля исполнения контрактных обязательств по инвестиционному проекту Планирования сроков и управление сроками инвестиционного проекта Контроля текущих промежуточных результатов инвестиционного проекта Оценки соответствия промежуточных результатов инвестиционного проекта контрактным обязательствам инвестиционного проекта Выявления отклонений от плана-графика исполнения контрактных обязательств по инвестиционному проекту и анализ причин Организации совещаний с участниками инвестиционного проекта по проблемным вопросам и определение мероприятий по их устранению Организации корректировки контрактной документации по инвестиционному проекту Организации информационного взаимодействия по инвестиционному проекту между участниками проекта Обеспечения межведомственной координации деятельности для реализации инвестиционного проекта Мониторинга и содействия в прохождении согласований и получении разрешений по инвестиционному проекту Организации завершения инвестиционного проекта Выявления рисков неисполнения мероприятий плана-графика инвестиционного проекта Определения контрольных точек по инвестиционному проекту Составления отчетов о ходе реализации инвестиционного проекта

5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Тема	Часов						
	Наименование темы	Всего часов	Контактная работа .(по уч.зан.)			Самост. работа	Контроль самостоятельной работы
			Лекции	Лабораторные	Практические занятия		
Семестр 4		108					
Тема 1.	Бизнес-план инвестиционного проекта (ПК-4)	29	2		2	25	
Тема 2.	Управление рисками инвестиционного проекта (ПК-3)	25	2		2	21	
Тема 3.	Финансирование инвестиционных проектов и оценка их эффективности (ПК-1)	27	2		4	21	
Тема 4.	Стимулирование развития инвестиционных проектов (ПК-2)	27	2		4	21	

6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Раздел/Тема	Вид оценочного средства	Описание оценочного средства	Критерии оценивания
Текущий контроль (Приложение 4)			
темы 1-4	Тест (приложение 4)	Тест состоит из 30 вопросов в несколькими вариантами ответов	1 балл за каждый правильный ответ
Промежуточная аттестация (Приложение 5)			
4 семестр (За)	Тест (приложение 5)	Тест состоит из 15 вопросов с несколькими вариантами ответов.	3 балла за каждый правильный ответ

ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Показатель оценки освоения ОПОП формируется на основе объединения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающегося.

Показатель рейтинга по каждой дисциплине выражается в процентах, который показывает уровень подготовки студента.

Текущий контроль. Используется 100-балльная система оценивания. Оценка работы студента в течении семестра осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки учебных достижений в процессе обучения по данной дисциплине.

В рабочих программах дисциплин и практик закреплены виды текущего контроля, планируемые результаты контрольных мероприятий и критерии оценки учебный достижений.

В течение семестра преподавателем проводится не менее 3-х контрольных мероприятий, по оценке деятельности студента. Если посещения занятий по дисциплине включены в рейтинг, то данный показатель составляет не более 20% от максимального количества баллов по дисциплине.

Промежуточная аттестация. Используется 5-балльная система оценивания. Оценка работы студента по окончанию дисциплины (части дисциплины) осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки достижений студента в процессе обучения по данной дисциплине. Промежуточная аттестация также проводится по окончанию формирования компетенций.

Порядок перевода рейтинга, предусмотренных системой оценивания, по дисциплине, в пятибалльную систему.

Высокий уровень – 100% - 70% - отлично, хорошо.

Средний уровень – 69% - 50% - удовлетворительно.

Показатель оценки	По 5-балльной системе	Характеристика показателя
100% - 85%	отлично	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на высоком уровне
84% - 70%	хорошо	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов. Могут быть допущены недочеты, исправленные студентом самостоятельно в процессе работы (ответа и т.д.)
69% - 50%	удовлетворительно	обладают общими теоретическими знаниями, умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на среднем уровне. Допускаются ошибки, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.
49 % и менее	неудовлетворительно	обладают не полным объемом общих теоретическими знаниями, не умеют самостоятельно применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов. Не сформированы умения и навыки для решения профессиональных задач
100% - 50%	зачтено	характеристика показателя соответствует «отлично», «хорошо», «удовлетворительно»
49 % и менее	не зачтено	характеристика показателя соответствует «неудовлетворительно»

7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Содержание лекций

Тема 1. Бизнес-план инвестиционного проекта (ПК-4) Бизнес-план инвестиционного проекта. Состав и структура бизнес-плана. Основные субъекты бизнес-планирования. Требования, предъявляемые к содержанию бизнес-плана.
Тема 2. Управление рисками инвестиционного проекта (ПК-3) Инвестиционные риски. Качественная и количественная оценка рисков. Сила и вероятность фактора риска.
Тема 3. Финансирование инвестиционных проектов и оценка их эффективности (ПК-1) Финансирование инвестиционных проектов. Источники финансовых ресурсов.
Тема 4. Стимулирование развития инвестиционных проектов (ПК-2) Исследование инвестиционного потенциала компании. Направления и факторы технического перевооружения компаний.

7.2 Содержание практических занятий и лабораторных работ

Тема 2. Управление рисками инвестиционного проекта (ПК-3) Оценка риска на основе показателей математического ожидания, дисперсии, среднего квадратического отклонения, полудисперсии, коэффициента вариации.
Тема 3. Финансирование инвестиционных проектов и оценка их эффективности (ПК-1) Кредитные линии, расчет стоимости заимствований. Расчет потребности в финансовых ресурсах в инвестиционное фазе проекта.
Тема 4. Стимулирование развития инвестиционных проектов (ПК-2) Стимулирование развития инвестиционных проектов

7.3. Содержание самостоятельной работы

Тема 2. Управление рисками инвестиционного проекта (ПК-3) Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников. Вопросы для самопроверки: понятие и сущность риска, классификация рисков, методы управления рисками
Тема 3. Финансирование инвестиционных проектов и оценка их эффективности (ПК-1) Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников. Вопросы для самопроверки: виды и формы привлеченного капитала, кредиты и займы, субсидированные кредиты, выпуск акций, краудфандинг, стратегический инвесторы

Тема 4. Стимулирование развития инвестиционных проектов (ПК-2)
Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников. Вопросы для самопроверки: критерии отбора проектов для финансирования, научно-техническая, социальная, бюджетная, коммерческая эффективность проекта.

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену
Приложение 1

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену
Приложение 2

7.3.3. Перечень курсовых работ
Не предусмотрен

7.4. Электронное портфолио обучающегося
Материалы не размещаются

7.5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы
не предусмотрено

7.6 Методические рекомендации по выполнению курсовой работы
Не предусмотрены

8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

По заявлению студента

В целях доступности освоения программы для лиц с ограниченными возможностями здоровья при необходимости кафедра обеспечивает следующие условия:

- особый порядок освоения дисциплины, с учетом состояния их здоровья;
- электронные образовательные ресурсы по дисциплине в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- изучение дисциплины по индивидуальному учебному плану (вне зависимости от формы обучения);
- электронное обучение и дистанционные образовательные технологии, которые предусматривают возможности приема-передачи информации в доступных для них формах.
- доступ (удаленный доступ), к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определен РПД.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Сайт библиотеки УрГЭУ
http://lib.usue.ru/

Основная литература:

1. Лукасевич И.Я. Инвестиции [Электронный ресурс]:Учебник. - Москва: Вузовский учебник, 2020. - 413 – Режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1072267

2. Никитина Т. В., Репета-Турсунова А. В. Основы портфельного инвестирования [Электронный ресурс]:Учебник для вузов. - Москва: Юрайт, 2020. - 195 – Режим доступа: https://urait.ru/bcode/452191

3. Румянцева Е. Е. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]:Учебное пособие для вузов. - Москва: Юрайт, 2022. - 281 – Режим доступа: https://urait.ru/bcode/491401

4. Зайцев Ю. К. Инвестиционный климат [Электронный ресурс]:Учебное пособие для вузов. - Москва: Юрайт, 2022. - 123 – Режим доступа: https://urait.ru/bcode/493256

5. Кузнецов Д. В., Корецкая Л. К., Балынин И. В., Булгаевский Г. Ф., Власова Н. В., Губернаторов А. М., Ломов Е. Е., Новикова Т. А., Савельев И. И., Ловкова Е. С., Шмелева Л. А. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:Учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2022. - 289 – Режим доступа: https://urait.ru/bcode/489471

6. Погодина Т. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:Учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2022. - 311 – Режим доступа: https://urait.ru/bcode/489483

Дополнительная литература:

2. Чараева М.В. Финансовое управление реальными инвестициями организаций [Электронный ресурс]:Учебное пособие. - Москва: Издательский дом "Альфа-М", 2019. - 240 – Режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1003847

3. Макаркин Н.П. Эффективность реальных инвестиций [Электронный ресурс]:Учебное пособие. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 432 – Режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1002374

4. Воронцовский А. В. Управление рисками [Электронный ресурс]:учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2022. - 485 с – Режим доступа: https://urait.ru/bcode/489580

10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Перечень лицензионного программного обеспечения:

Astra Linux Common Edition. Договор №0417-ПО/2019 от 08.05.2019, Акт №Sk000343 от 24.05.2019 и Контракт № 35-У/2018 от 13.06.2018, Акт № УТ213 от 17.12.2018. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

МойОфис стандартный. Соглашение № СК-281 от 7 июня 2017. Дата заключения - 07.06.2017. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

Перечень информационных справочных систем, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

Справочно-правовая система Гарант. Договор № 58419 от 22 декабря 2015. Срок действия лицензии -без ограничения срока

Справочно-правовая система Консультант +. Договор № 143/223-У/2025 от 02.12.2025 Срок действия лицензии до 31.12.2026

11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Реализация учебной дисциплины осуществляется с использованием материально-технической базы УрГЭУ, обеспечивающей проведение всех видов учебных занятий и научно-исследовательской и самостоятельной работы обучающихся:

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения всех видов занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду УрГЭУ.

Все помещения укомплектованы специализированной мебелью и оснащены мультимедийным оборудованием спецоборудованием (информационно-телекоммуникационным, иным компьютерным), доступом к информационно-поисковым, справочно-правовым системам, электронным библиотечным системам, базам данных действующего законодательства, иным информационным ресурсам служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа презентации и другие учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации.

Приложение 1
к рабочей программе «Инвестиционный менеджмент»

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену

К зачету

1. Экономическая сущность и классификация инвестиций.
2. Формы осуществления реальных инвестиций.
3. Политика управления реальными инвестициями.
4. Форма осуществления финансовых инвестиций предприятия
5. Политика управления финансовыми инвестициями.
6. Факты, определяющие инвестиционное качество отдельных финансовых инструментов.
7. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов
8. Оценка рисков отдельных финансовых инструментов.
9. Сущность портфеля финансовых инвестиций и классификация его видов.
10. Формирование портфеля финансовых инвестиций на основе современной портфельной теории.
11. Оперативное управление реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций.
12. Сущность инвестиционных ресурсов предприятия и их классификация.
13. Формирование инвестиционных ресурсов предприятия.
14. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов.
15. Схема финансирования реальных инвестиционных проектов.
16. Оценка стоимости инвестиционных ресурсов.
17. Оптимизация структуры инвестиционных ресурсов предприятия.
18. Этапы построения системы мониторинга показателей инвестиционной деятельности предприятия.
19. Системы и методы внутреннего инвестиционного контроля.
20. Системы и методы инвестиционного планирования
21. Системы и методы инвестиционного анализа.
22. Информационное обеспечение инвестиционного менеджмента
23. Организационное обеспечение инвестиционного менеджмента.
24. Оценка фактора риска инвестиций.
25. Оценка фактора инфляции.
26. Оценка фактора ликвидности.
27. Инвестиционная стратегия предприятия.
28. Стратегические и тактические цели инвестиционной деятельности.
29. Результативность инвестиционной стратегии предприятия.
30. Способы нейтрализации проектных рисков.

К экзамену

1. Классификация инвестиций и инвесторов организации по основным признакам.

2. Состав основных субъектов инвестиционного менеджмента и их характеристика.
3. Характеристика основных элементов механизма инвестиционного менеджмента.
4. Система организационного обеспечения инвестиционного менеджмента. Сущность и основные положения.
5. Система информационного обеспечения инвестиционного менеджмента.
6. Характеристика состава основных пользователей инвестиционной информации организации.
7. Инвестиционный анализ. Основные формы инвестиционного анализа в зависимости от целей его проведения в организации.
8. Понятие инвестиционной стратегии. Инвестиционная стратегия организации как инструмент реализации корпоративной стратегии. Взаимосвязь ее со всеми другими функциональными стратегиями.
9. Принципы разработки инвестиционной стратегии. Взаимосвязь отдельных этапов процесса стратегического управления инвестиционной деятельностью организации.
10. Этапы формирования инвестиционной стратегии.
11. Основные требования, предъявляемые к формированию стратегических инвестиционных целей организации. Классификация стратегических целей инвестиционной деятельности по основным признакам.
12. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке. Классификация инвестиционных проектов.
13. Мотивация принятия инвестиционного решения и принципы оценки инвестиционных проектов.
14. Система основных показателей, используемых в процессе оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. Группировка основных показателей оценки эффективности реальных инвестиционных проектов по используемым методам расчета.
15. Бизнес- план инвестиционного проекта.
16. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций организации.
17. Понятие и классификация инвестиционных ресурсов организации. Политика формирования инвестиционных ресурсов организации.
18. Понятие и особенности риска реального инвестиционного проекта.
19. Классификация рисков реальных инвестиционных проектов. Оценка рисков реальных инвестиционных проектов.
20. Система внутренних механизмов нейтрализации проектных рисков.
21. Выбор форм и видов страхования (передачи) отдельных видов проектных рисков.
22. Понятие и особенности риска финансовых инструментов
23. Классификация рисков отдельных финансовых инструментов инвестирования по основным признакам.
24. Оценка рисков отдельных финансовых инструментов инвестирования.

Приложение 2
к рабочей программе

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к зачету

№№	Содержание задания	Компетенция
	Задания открытого типа	
1.	Являются ли достаточными с точки зрения контроля и управления рисками статистические методы их оценки и какие показатели они в себя включают?	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4
2.	Что происходит со значением NPV при увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта?	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4
3.	При каких условиях инвестиционный проект признается эффективным?	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4
4.	Формирование каких результатов контроля позволяет сделать вывод о неустойчивом финансовом состоянии предприятия?	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4
5.	В чем сущность и отличия качественных и количественных методов анализа финансовых рисков предприятия?	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4
	Задания закрытого типа	
1.	Какой из перечисленных методов оценки риска реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков? А) построение дерева решений. Б) метод сценариев. В) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости. Г) анализ чувствительности.	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4
2.	В качестве простых показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов рассчитывают: А) Срок окупаемости. Б) Переменные затраты. В) Чистую прибыль. Г) Учетную норму рентабельности.	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4

№№	Содержание задания	Компетенция
3.	Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность, представляют собой: А) Организационные условия инвестирования. Б) Нормативные условия инвестирования. В) Законодательные условия инвестирования. Г) Общие условия инвестирования.	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4
4.	Движение средств за период реализации инвестиционного проекта – это: А) Денежные потоки. Б) Денежный оборот. В) Денежное обращение. Г) Инвестиционные издержки.	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4
5.	Источниками инвестиций могут выступать: А) Иностранные инвестиции. Б) Собственные финансовые средства. В) Ассигнования из федерального, регионального и местного бюджета. Г) Все верно.	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-4

Приложение 2
к рабочей программе
«Инвестиционный менеджмент»

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену

Задачи для самостоятельного решения

Задача 1.

Сравните проекты *A, B* и *C* по периоду окупаемости. Проекты *A* и *B* – взаимоисключающие, проект *C* – независимый. При этом у предприятия имеется 20 ден. ед. Чистые денежные потоки проектов представлены в таблице.

Год реализации проекта	Чистые денежные потоки проектов		
	Проект *A*, ден. ед.	Проект *B*, ден. ед.	Проект *C*, ден. ед.
0	-10	-10	-10
1	0	10	0
2	20	0	0
3	0	15	15

Составьте оптимальный инвестиционный портфель.

Задача 2.

Сравните два проекта по периоду окупаемости инвестиций, капитальные затраты по проектам одинаковые и равны 10 ден. ед.

Прогнозируемые чистые денежные потоки по проектам приведены в таблице.

Год реализации проекта	Чистые денежные потоки проектов	
	Проект *A*, ден. ед.	Проект *B*, ден. ед.
1	4,2	3,8
2	4,2	3,8
3	4,2	3,8
4		3,8
5		3,8
6		3,8
7		3,8
8		3,8
9		3,8
10		3,8

Провести расчет периода окупаемости каждого проекта без учета дисконтирования. Определить недостаток метода расчета периода окупаемости. Для этого рассчитать *NPV* проектов при ставке дисконтирования 10%.

Задача 3.

Предприятие планирует вложить деньги в приобретение нового оборудования, которое стоит 3 170 ден. ед. и имеет срок службы 4 года с нулевой остаточной стоимостью. Внедрение оборудования по оценкам позволяет обеспечить входной денежный поток 1 000 ден. ед. в течение каждого года. Руководство предприятия позволяет производить инвестиции только в том случае, когда это приводит к отдаче хотя бы 10% в год. Оцените эффективность проекта.

Задача 4.

Размер инвестиции – 115 000 ден. ед. Доходы от инвестиций в первом году: 32 000 ден. ед.; во втором году: 41 000 ден. ед.; в третьем году: 43 750 ден. ед.; в четвертом году: 38 250 ден. ед. Оцените эффективность проекта.

Задача 5.

Необходимо выбрать один из двух альтернативных проектов. Цена капитала равна 13%.

Чистые денежные потоки по проектам представлены в таблице.

Год реализации проекта	Чистые денежные потоки проектов	
	Проект *A*, ден. ед.	Проект *B*, ден. ед.
0	-700	-100
1	250	40
2	250	40
3	250	40
4	250	40

Для решения задачи рассчитайте *NPV, IRR, MIRR, IP, PP, DPP.*

Задача 6.

Предприятие анализирует два инвестиционных проекта с первоначальными инвестициями в размере 2,5 млн. руб. Оценка чистых денежных поступлений приведена в таблице.

Год реализации проекта	Чистые денежные потоки по проектам	
	Проект *A*, млн. рублей	Проект *B*, млн. рублей
1	1,2	0,9
2	1,8	1,3
3	-	0,8

Доходность по альтернативным капиталовложениям равна 11%. Определить чистую дисконтированную стоимость (*NPV*), внутреннюю норму доходности (*IRR*), период окупаемости простой и дисконтированный (*PP*, *DPP*), учетную ставку доходности (*ARR*) каждого проекта. Какой проект предпочтительнее?

Задача 7.

Предприятие рассматривает два проекта для финансирования. Ожидаемые чистые денежные потоки приведены в таблице.

Год реализации проекта	Чистые денежные потоки проектов	
	Проект *A*, ден. ед.	Проект *B*, ден. ед.
0	-300	-405
1	-387	134
2	-192	134
3	-100	134
4	600	134
5	600	134
6	850	134
7	-180	0

Для каждого проекта постройте графики *NPV*, рассчитайте *IRR*, какой проект предпочтительнее, если цена капитала равна 10%. Изменится ли ваш выбор, если цена капитала составит 17%. Рассчитайте *MIRR* для каждого проекта при цене капитала 10% и 17%. Найдите точку Фишера (точку пересечения графиков *NPV* проектов) и поясните ее значение.

Задача 8.

В условиях предыдущей задачи составить оптимальный инвестиционный портфель, если цена капитала равна 8%, общая сумма инвестиций 80 ден. ед. Проекты дроблению не подлежат.

Задача 9.

У предприятия имеется возможность инвестировать по первому варианту 55 ден. ед., по второму – 90 де. ед.

При этом цена источников финансирования равна 14% (цена капитала для дисконтирования). Необходимо составить оптимальные инвестиционный портфель, если имеется следующая информация по проектам, которые поддаются дроблению.

Год реализации проекта	Чистые денежные потоки проектов			
	Проект *A*, ден. ед.	Проект *B*, ден. ед.	Проект *C*, ден. ед.	Проект *D*, ден. ед.
0	-30	-20	-40	-15
1	6	4	12	4
2	11	8	15	5
3	13	12	15	6
4	12	5	15	6

Задача 10.

Определить текущую стоимость совокупного дохода, если аренда магазина принесет владельцу в течении 3-х лет ежегодный доход в 820 тыс. рублей, а последующие 5 лет ежегодный доход составит 6900 тыс. рублей. Ставка дисконта – 10%.

Задача 11.

Инвестиционный проект рассчитан на 15 лет и требует капитальных вложений в размере 230000 млн. руб. В первые пять лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 10 лет ежегодный доход составит 40000 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если ставка дисконтирования равна 17%?

Задача 12.

Предприятие имеет два варианта инвестирования имеющихся у него 210000 тыс. руб. В первом варианте предприятие вкладывает в основные средства, приобретая новое оборудование, которое через 6 лет (срок инвестиционного проекта) может быть продано за 13 500 тыс. руб.; чистый годовой денежный доход от такой инвестиции оценивается в 49 000 тыс. руб. Согласно второму варианту предприятие может инвестировать деньги частично (38 000) в приобретение новой оснастки, а оставшуюся сумму в рабочий капитал (товарно-материальные запасы, увеличение счетов дебиторов). Это позволит получать 32 000 годового чистого денежного дохода в течение тех же 6 лет. Необходимо учесть, что по окончании этого периода рабочий капитал высвобождается (продаются товарно-материальные запасы, закрываются дебиторские счета). Какой вариант следует предпочесть, если предприятие рассчитывает на 12% отдачи на инвестируемые им денежные средства? Воспользуйтесь методом чистого современного значения.