

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шебзухов Тимур Александрович

Должность: Директор Пятигорского института (филиал) Северо-Кавказского
федерального университета

Дата подписания: 21.05.2025 15:09:01

Уникальный программный ключ:

d74ce93cd40e39275c3ba2f58486412a1c8ef96f

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Пятигорский институт (филиал) СКФУ

УТВЕРЖДАЮ

Зам. директора по УР

Пятигорского института (филиал) СКФУ

Н.В. Данченко

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ**

Направление подготовки
Направленность (профиль)
Год начала обучения
Форма обучения
Реализуется в семестре

38.03.01 Экономика
Финансы и бухгалтерский учет
2025
очно-заочная
7

Разработано

Доцент кафедры ФиБУ
Асрян Гретта Артуровна

г. Пятигорск 2025 г.

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Данная дисциплина «Управление инвестициями» предназначена для студентов, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика».

Цель освоения дисциплины «Управление инвестициями» заключается в формировании у студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01. Экономика следующих компетенций: ПК-5, что состоит в формировании у будущих специалистов прочных и глубоких теоретических знаний в рассмотрении основных характеристик инвестиций и инвестиционного процесса в рыночной экономике, изучение экономической сущности и форм инвестиций, инвестиционного рынка, механизма его действия, инвестиционного процесса, финансового обеспечения инвестиций и различных способов мобилизации инвестиционного капитала в рыночной экономике.

Учебные задачи дисциплины:

- оценить привлекательность инвестиционного проекта;
- проанализировать эффективность вложений;
- формировать оптимальный портфель ценных бумаг;
- применять теоретические навыки на практике;
- рассмотреть правовую базу осуществления инвестиционной деятельности.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление инвестициями» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений ОП ВО направления 38.03.01 Экономика и реализуется в 7 семестре.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате изучения дисциплины

Код, формулировка компетенции	Код, формулировка индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций, индикаторов
ПК-4 Способность осуществлять финансовое консультирование населения, предпринимателей и организаций	ИД-3 ПК - 4 способность проводить учет и анализ финансовых продуктов и услуг, готовить данные для составления отчетов ИД-4 ПК - 4 способность осуществлять оценку инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формировать инвестиционный портфель	Р 5: Владеть принципами нетерпимого отношения к коррупционному поведению на уровне государства, корпораций, предприятий, населения на основе сбора, обработки и статистического анализа необходимых экономических данных, осуществления налогового учета и налогового планирования, управления государственными, корпоративными и личными финансами в современной цифровой среде
ПК-5 Способность составлять финансовые планы, бюджеты, разрабатывать инвестиционные проекты	ИД-1 ПК - 5 способность выполнять необходимые расчеты по планированию и бюджетированию в организации, обосновывать их и представлять результаты и обзоры ИД-2 ПК - 5 способность составлять личный финансовый план и финансовый план домохозяйства, разрабатывать меры по их оптимизации	Р 2: Уметь синтезировать и систематизировать информацию для определения альтернатив решения проблемных ситуаций в современной корпоративной экономике и финансовой сфере в рамках поставленных экономических задач Р 5: Владеть принципами нетерпимого отношения к коррупционному поведению на

	<p>ИД-3 ПК - 5 способность осуществлять подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора</p> <p>ИД-4 ПК - 5 способность проводить оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся параметрам внешней и внутренней среды и разрабатывать меры по снижению воздействия факторов риска на результаты проекта</p> <p>ИД-5 ПК - 5 способность формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов</p>	<p>уровне государства, корпораций, предприятий, населения на основе сбора, обработки и статистического анализа необходимых экономических данных, осуществления налогового учета и налогового планирования, управления государственными, корпоративными и личными финансами в современной цифровой среде</p>
--	---	---

4. Объем учебной дисциплины (модуля) и формы контроля

Объем занятий: всего: 3 з.е. 108 акад.ч.	ОФО, в акад. часах	ОЗФО, в акад. часах
Контактная работа:	-	12
Лекции/из них практическая подготовка	-	6
Лабораторных работ/из них практическая подготовка	-	
Практических занятий/из них практическая подготовка	-	6/2
Самостоятельная работа	-	96
Формы контроля:	-	
Экзамен	-	-
Зачет	-	-
Зачет с оценкой	-	+
Курсовые работа	-	нет

5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием количества часов и видов занятий

№	Раздел (тема) дисциплины и краткое содержание	Формируемые компетенции, индикаторы	очная форма			очно-заочная форма			Форма текущего контроля	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем /из них в форме практической подготовки, часов			Самостоятельная работа, часов	Контактная работа обучающихся с преподавателем /из них в форме практической подготовки, часов			
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы		Лекции	Практические занятия		Лабораторные работы
1.	Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Классификация инвестиций.	ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5						6	Собеседование, тест	
2.	Тема 2. Инвестиционный процесс Финансовые институты и финансовые рынки. Инвестиционный процесс. Инвестиционный спрос и предложение. Инвестиционная стратегия.	ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5			2	2		6	Собеседование, тест	

3.	<p>Тема 3. Участники инвестиционного процесса и типы инвесторов Финансовая система. Финансовая политика. Инвестиционный климат. Методы оценки инвестиционного климата регионов России и пути его улучшения. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов.</p>	<p>ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5</p>							6	Собеседование, тест
4.	<p>Тема 4. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития Участники инвестиционного процесса на рынке ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг и их характеристика. Общие сведения и классификация инвестиционных проектов. Фазы инвестиционного проекта.</p>	<p>ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5</p>							6	Собеседование, тест
5.	<p>Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта Модели формирования оптимального портфеля инвестиций. Теория и методика оценки активов CAPM. Безрисковая доходность и премия за риск в рамках модели CAPM.</p>	<p>ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5</p>							6	Собеседование, тест

6.	Тема 6. Методы финансирования инвестиционных проектов	ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5							6	Собеседование, тест
7.	Тема 7. Инвестиции в ценные бумаги Основные виды ценных бумаг и их характеристика. Государственные ценные бумаги. Формы обращения и функции государственных ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки.	ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5							6	Собеседование, тест
8.	Тема 8. Доходность ценных бумаг Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Оценка доходности и стоимости облигаций. Бессрочные облигации и привилегированные акции. Определение стоимости обыкновенных акций. Определение цены акции по величине прибыли на акцию. Доходность векселя.	ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5							6	Собеседование, тест
9.	Тема 9. Риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги Риски инвестиций в ценные бумаги. Управление рисками на рынке ценных бумаг.	ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5							6	Собеседование, тест

10.	Тема 10. Типы портфеля, принципы и этапы формирования Методы оценки финансовых активов. Общие понятия и сущность инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Эффективный инвестиционный портфель. Реструктуризация инвестиционного портфеля.	ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5							6	Собеседование, тест
11.	Тема 11. Доход и риск по портфелю ценных бумаг Классификация инвестиционных проектов. Стратегия управления портфелем. Ожидаемая доходность портфеля. Измерение риска портфеля. Положительная и отрицательная ковариация.	ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5				2	2		6	Собеседование, тест
12.	Тема 12. Оптимизация инвестиционного портфеля Особенности анализа вариантов инвестиционных проектов. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов.	ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5							6	Собеседование, тест

13.	<p>Тема 13. Инвестиции в форме капитальных вложений</p> <p>Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность.</p> <p>Государственные гарантии и защита капитальных вложений.</p> <p>Порядок принятия решений по государственным капитальным вложениям.</p>	<p>ИД-3 ПК – 4</p> <p>ИД-4 ПК – 4</p> <p>ИД-1 ПК – 5</p> <p>ИД-2 ПК – 5</p> <p>ИД-3 ПК – 5</p> <p>ИД-4 ПК – 5</p> <p>ИД-5 ПК – 5</p>							6	Собеседование, тест
14.	<p>Тема 14. Организация подрядных отношений в строительстве</p> <p>Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве.</p> <p>Гарантийные удержания в подрядных отношениях.</p> <p>Общая характеристика договора строительного подряда.</p>	<p>ИД-3 ПК – 4</p> <p>ИД-4 ПК – 4</p> <p>ИД-1 ПК – 5</p> <p>ИД-2 ПК – 5</p> <p>ИД-3 ПК – 5</p> <p>ИД-4 ПК – 5</p> <p>ИД-5 ПК – 5</p>				2	2/2		6	Собеседование, тест
15.	<p>Тема 15. Источники финансирования капитальных вложений</p> <p>Собственные, привлеченные и заемные средства.</p> <p>Условия предоставления бюджетных ассигнований.</p> <p>Управление источниками капитальных вложений.</p>	<p>ИД-3 ПК – 4</p> <p>ИД-4 ПК – 4</p> <p>ИД-1 ПК – 5</p> <p>ИД-2 ПК – 5</p> <p>ИД-3 ПК – 5</p> <p>ИД-4 ПК – 5</p> <p>ИД-5 ПК – 5</p>							6	Собеседование, тест

16.	<p>Тема 16. Иностранные инвестиции Виды иностранных инвестиций и их роль в экономике. Роль международных финансовых институтов в мировом инвестиционном процессе и иностранных инвестициях в Россию. Государственное регулирование иностранных инвестиций. Основные меры государственного регулирования иностранных инвестиций. Правовой режим функционирования иностранного капитала в России.</p>	<p>ИД-3 ПК – 4 ИД-4 ПК – 4 ИД-1 ПК – 5 ИД-2 ПК – 5 ИД-3 ПК – 5 ИД-4 ПК – 5 ИД-5 ПК – 5</p>								6	Собеседование, тест
	ИТОГО						6	6/2		96	

6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) «Управление инвестициями» базируется на перечне осваиваемых компетенций с указанием индикаторов. ФОС обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения. ФОС включает в себя:

- описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;

- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций (включаются в методические указания по тем видам работ, которые предусмотрены учебным планом и предусматривают оценку сформированности компетенций);

- типовые оценочные средства, необходимые для оценки знаний, умений и уровня сформированности компетенций.

ФОС является приложением к данной программе дисциплины (модуля).

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приступая к работе, каждый студент должен принимать во внимание следующие положения.

Дисциплина (модуль) построена по тематическому принципу, каждая тема представляет собой логически завершённый раздел.

Лекционный материал посвящён рассмотрению ключевых, базовых положений курсов и разъяснению учебных заданий, выносимых на самостоятельную работу студентов.

Практические занятия проводятся с целью закрепления усвоенной информации, приобретения навыков ее применения при решении практических задач в соответствующей предметной области.

Самостоятельная работа студентов направлена на самостоятельное изучение дополнительного материала, подготовку к практическим занятиям, а также выполнения всех видов самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо выполнить все виды самостоятельной работы, используя рекомендуемые источники информации.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины

8.1.1. Перечень основной литературы:

1. Лукасевич, И. Я. Инвестиции: учебник / И.Я. Лукасевич ; Фин. ун-т при Правительстве РФ. - М.: Вузовский учебник, 2019. - 413 с. - (Вузовский учебник). - На учебнике гриф: Рек.УМО. - Библиогр.: с. 402-406.

8.1.2. Перечень дополнительной литературы:

1. Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2020. — 201 с.

8.2. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине:

1. Методические указания по выполнению практических работ по дисциплине «Управление инвестициями», для студентов направления подготовки 38.03.01

«Экономика»

2. Методические указания для обучающихся по организации и проведению самостоятельной работы по дисциплине «Управление инвестициями », для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика»

8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. <http://www.consultant.ru/about/software/cons/> - Справочная правовая система Консультант Плюс

2. <http://www.glavbukh.ru/> - официальный сайт журнала «Главбух».

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

При чтении лекций используется компьютерная техника, демонстрации презентационных мультимедийных материалов. На семинарских и практических занятиях студенты представляют презентации, подготовленные ими в часы самостоятельной работы.

Информационные справочные системы:

1. <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online>. - некоммерческая интернет-версия (СПС) КонсультантПлюс.

2. <https://www.garant.ru/> - информационно-правовой портал Гарант.ру.

Программное обеспечение:

1 Альт Рабочая станция 10

2 Альт Рабочая станция К

3 Альт «Сервер»

4 Пакет офисных программ - Р7-Офис

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Лекционные занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения.
Практические занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения.
Самостоятельная работа	Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и возможностью доступа к электронной информационно-образовательной среде университета
Практическая подготовка	Осуществляется в структурных подразделениях университета и (или) в организациях, осуществляющих деятельность по профилю соответствующей образовательной программы, в том числе ее структурном подразделении

11. Особенности освоения дисциплины (модуля) лицами с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, услуги ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Освоение дисциплины (модуля) обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано совместно с другими обучающимися, а также в отдельных группах.

Освоение дисциплины (модуля) обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья.

В целях доступности получения высшего образования по образовательной программе лицами с ограниченными возможностями здоровья при освоении дисциплины (модуля) обеспечивается:

1) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

- присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),
- письменные задания, а также инструкции о порядке их выполнения оформляются увеличенным шрифтом,
- специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы (имеющие крупный шрифт или аудиофайлы),
- индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс,
- при необходимости студенту для выполнения задания предоставляется увеличивающее устройство;

2) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

- присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),
- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающемуся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
- обеспечивается надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации;

3) для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата (в том числе с тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;
- по желанию студента задания могут выполняться в устной форме.

12. Особенности реализации дисциплины с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения

Согласно части 1 статьи 16 Федерального закона от 29 декабря 2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» под *электронным обучением* понимается организация образовательной деятельности с применением содержащейся в базах данных и используемой при реализации образовательных программ информации и обеспечивающих ее обработку информационных технологий, технических средств, а также информационно-телекоммуникационных сетей, обеспечивающих передачу по линиям связи указанной информации, взаимодействие обучающихся и педагогических

работников. Под *дистанционными образовательными технологиями* понимаются образовательные технологии, реализуемые в основном с применением информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном (на расстоянии) взаимодействии обучающихся и педагогических работников.

Реализация дисциплины может быть осуществлена с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения полностью или частично. Компоненты УМК дисциплины (рабочая программа дисциплины, оценочные и методические материалы, формы аттестации), реализуемой с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения, содержат указание на их использование.

При организации образовательной деятельности с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения могут предусматриваться асинхронный и синхронный способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

При применении дистанционных образовательных технологий и электронного обучения в расписании по дисциплине указываются: способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (ВКС-видеоконференцсвязь, ЭТ – электронное тестирование); ссылки на электронную информационно-образовательную среду СКФУ, на образовательные платформы и ресурсы иных организаций, к которым предоставляется открытый доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»; для синхронного обучения - время проведения онлайн-занятий и преподаватели; для асинхронного обучения - авторы онлайн-курсов.

При организации промежуточной аттестации с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения используются Методические рекомендации по применению технических средств, обеспечивающих объективность результатов при проведении промежуточной и государственной итоговой аттестации по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры с применением дистанционных образовательных технологий (Письмо Минобрнауки России от 07.12.2020 г. № МН-19/1573-АН "О направлении методических рекомендаций").

Реализация дисциплины с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий осуществляется с использованием электронной информационно-образовательной среды СКФУ, к которой обеспечен доступ обучающихся через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет», или с использованием ресурсов иных организаций, в том числе платформ, предоставляющих сервисы для проведения видеоконференций, онлайн-встреч и дистанционного обучения (Bigbluebutton, Microsoft Teams, а также с использованием возможностей социальных сетей для осуществления коммуникации обучающихся и преподавателей).

Учебно-методическое обеспечение дисциплины, реализуемой с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, включает представленные в электронном виде рабочую программу, учебно-методические пособия или курс лекций, методические указания к выполнению различных видов учебной деятельности обучающихся, предусмотренных дисциплиной, и прочие учебно-методические материалы, размещенные в информационно-образовательной среде СКФУ.