

**ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**УТВЕРЖДАЮ:**

Проректор по научно-  
педагогической работе



(подпись)

И.О. Фамилия

« 30 »

06

20 17

года

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
«УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ»**

Направление подготовки  
Профиль

**38.03.01 «Экономика»  
«Экономика предприятия»**

Программа  
Форма обучения

**бакалавриата  
очная, заочная**

Форма обучения:	Очная	Заочная
Семестр(ы)	6	7
Общая трудоёмкость в з.е./часах	2,5/90	2,5/90
Аудиторные занятия (час.), в том числе	51	8
Лекции (час.)	34	4
Практические (семинарские) занятия (час.)	17	4
Лабораторные работы (час.)	-	-
Самостоятельная работа (час.), в том числе	39	82
Курсовой проект(работа) (семестр/час.)	-	-
Индивидуальное задание (кол./час.)	1/12	1/12
Форма промежуточной аттестации (экзамен(зачёт), час.)	Зачет	Зачет

Донецк, 2017 г.


Рабочая программа дисциплины «Управление инвестициями» составлена в соответствии с учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (профиль «Экономика предприятия») для 2017 года приёма.

Составитель: Заричанская Евгения Викторовна, к.э.н., доц., доцент кафедры «Экономика предприятия».

Рабочая программа рассмотрена и принята на заседании кафедры «Экономика предприятия».

Протокол от «17» 05 2017 года № 11

Заведующий кафедрой



Крапивницкая С.Н.

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой «Экономика предприятия».

Протокол от «30» 06 2017 года № 13

Заведующий кафедрой

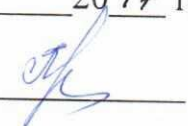


Крапивницкая С.Н.

Рабочая программа одобрена учебно-методической комиссией ДонНТУ по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Протокол от «30» 06 2017 года № 5

Председатель



Крапивницкая С.Н.



## 1. ОБЪЕКТ, ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина рассматривает вопросы, связанные с управлением, организацией и обоснованием инвестиционной деятельности на предприятии.

**Целью** дисциплины заключается в формировании знаний по управлению инвестиционной деятельностью, развитию экономического мышления, выработки умений и навыков принятия решений при инвестировании.

**Задачи** изучения дисциплины: формирование информационной базы на стадии подготовки инвестиционного проекта; подготовка и аналитическое обоснование выбора инвестиционного объекта; учет влияния фактора риска на результативность инвестиций; поиск и выявление резервов роста экономической эффективности промышленного предприятия посредством управления инвестиционной деятельностью.

В результате освоения дисциплины студент должен **знать** сущность инвестиционной деятельности, определения и виды субъектов и объектов инвестирования, схему инвестиционного процесса, методы оценки эффективности инвестиций

**уметь:** построить схему инвестиционного процесса, рассчитать эффективность инвестиций методом чистой дисконтированной стоимости, внутренней нормы рентабельности, аннуитетов, финансового плана, окупаемости инвестиционных затрат, методом сравнения затрат, доходов, методом оценки рентабельности.

Перечисленные результаты обучения являются основой для формирования следующих компетенций:

- способностью осознавать социальную значимость своей будущей профессии, обладание высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности, обеспечивать высокое качество выполняемых работ (ОК-6);
- готовностью самостоятельно принимать профессиональные решения на основе использования законодательных и нормативных актов, знания теории и практики (ОПК-4);
- владением и готовностью применять на практике методики по обработке и систематизации научной и практической информации, необходимой для решения профессиональных задач; пользоваться передовым опытом в сфере профессиональной деятельности (ОПК-5);
- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-6);
- способностью принимать организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовностью нести за них ответственность (ОПК-9).
- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно- правовой базы рассчитывать экономические, финансовые и социально- экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2);
- способностью использовать статистические методы анализа при проведении анализа финансовых результатов предприятия, при оценке изменения стоимости, при определении эквивалентности процентных ставок, при проведении анализа финансовых потоков, при оценке долгосрочной задолженности и т.д. (ПК-5);
- способностью осуществлять расчеты финансовой и экономической эффективности предложенных проектов (ПК-7);
- способностью оценивать экономическую и финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности (ПК-9);
- способностью критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом



- критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-25);
- способностью принимать участие в разработке краткосрочной и долгосрочной экономической и финансовой политики и стратегии развития предприятий и организаций и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также экономической и финансовой политики публично-правовых образований (ПК-26).

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ

Дисциплина относится к вариативной части учебного плана по выбору вуза профессионального цикла.

Базируется на знаниях и умениях, которые студент приобрел при освоении предшествующих дисциплин: «Инвестирование», «Экономика предприятия», «Статистика», «Финансы предприятия», «Экономико-математические методы и модели».

Знания и умения, приобретенные при освоении данной дисциплины, реализуются студентом при выполнении курсового проекта по дисциплине «Управления инвестициями», изучении последующих дисциплин «Проектный анализ», «Экономика и организация инновационной деятельности», прохождении государственной итоговой аттестации (выполнении выпускной квалификационной работы).

## 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 3.1. Распределение учебных часов по темам дисциплины и видам занятий

Наименование тем (содержательных модулей)	Количество часов (очная /заочная формы обучения)				
	Всего	В том числе			
		Лекции	Практ.	Лабор.	СРС
Тема 1. Механизм управления инвестициями.	6/7	2/1	1/0		3/6
Тема 2. Финансовое обеспечение инвестиционных процессов.	8/8	3/1	2/0		3/7
Тема 3. Влияние характера источников финансирования на эффективность инвестиционных процессов.	10/10	4/1	2/0		4/9
Тема 4. Привлечение акционерного капитала для развития предприятия.	8/9	3/1	1/0		4/8
Тема 5. Управление рисками в инвестиционной деятельности.	9/10	3/0	2/1		4/9
Тема 6. Методы оценки результативности инвестиций в ситуациях неопределенности и риска.	11/10	4/0	2/1		5/9
Тема 7. Сущность и особенности лизинговой деятельности.	11/10	4/0	2/1		5/9
Тема 8. Регулирование лизинговых процессов.	8/8	3/0	2/1		3/7
Тема 9. Формирование инвестиционных бюджетов.	10/9	4/0	2/0		4/9
Тема 10. Разработка бизнес-планов инвестиционных проектов.	9/9	4/0	1/0		4/9
Индивидуальное задание	12/12				12/12
Итого:	90/90	34/4	17/4		39/82

### 3.2. Лекции

Тема 1. Механизм управления инвестициями.

Содержание темы 1:

Управление инвестиционными процессами в различных условиях хозяйствования. Определение основных функций механизма управления. Принципы управления эффективностью инвестиций.

Литература к теме 1: [1, 2, 8, 10]

Тема 2. Финансовое обеспечение инвестиционных процессов.

Содержание темы 2:

Источники финансирования инвестиций. Преимущества и недостатки каждого из источников. Особенности самофинансирования развития предприятий.

Литература к теме 2: [2, 3, 5, 9, 15]

Тема 3. Влияние характера источников финансирования на эффективность инвестиционных процессов.

Содержание темы 3:

Влияние условий привлечения капитала на эффективность инвестиций. Оптимизация условий привлечения заемного капитала.

Литература к теме 3: [2, 3, 4, 10, 12]

Тема 4. Привлечение акционерного капитала для развития предприятия.

Содержание темы 4:

Финансовые инвестиции как объект управления. Формирование портфеля ценных бумаг. Дивидендная политика предприятия.

Литература к теме 4: [1, 2, 8, 14]

Тема 5. Управление рисками в инвестиционной деятельности.

Содержание темы 5:

Сущность управления инвестиционными процессами в ситуациях надежности и риска. Схема управления риском. Классификация рисков.

Литература к теме 5: [2, 3, 5, 7, 15]

Тема 6. Методы оценки результативности инвестиций в ситуациях неопределенности и риска.

Содержание темы 6:

Методы измерения и учета влияния риска. Порядок и содержание оценки чувствительности инвестиционного проекта.

Литература к теме 6: [1, 2, 4, 11]

Тема 7. Сущность и особенности лизинговой деятельности.

Содержание темы 7:

Экономическая сущность лизинга. Обоснование лизинговых платежей. Оценка эффективности лизинга.

Литература к теме 7: [1, 2, 9, 13]

Тема 8. Регулирование лизинговых процессов.

Содержание темы 8:

Механизм управления лизингом. Двусторонние и многосторонние лизинговые сделки.

Литература к теме 8: [2, 3, 6, 13]



Тема 9. Формирование инвестиционных бюджетов.

Содержание темы 9:

Инвестиционный бюджет. Финансирования инвестиций в условиях абсолютного и относительного ограничения капитала. Учет собственного капитала в функциях спроса и предложения на капитал.

Литература к теме 9: [1, 2, 6, 11]

Тема 10. Разработка бизнес-планов инвестиционных проектов.

Содержание темы 10:

Бизнес-план инвестиционного проекта. Структура бизнес-плана. Принципы разработки бизнес-плана. Основные классификационные признаки и соответствующие им виды инвестиционного планирования.

Литература к теме 10: [2, 3, 7, 12]

### 3.3. Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Тема занятия	Объем, час. (оч./заоч.)	Литература
1	Тема 1. Механизм управления инвестициями.	1/0	[1, 2, 8, 10]
2	Тема 2. Финансовое обеспечение инвестиционных процессов.	2/0	[2, 3, 5, 9, 15]
3	Тема 3. Влияние характера источников финансирования на эффективность инвестиционных процессов.	2/0	[2, 3, 4, 10, 12]
4	Тема 4. Привлечение акционерного капитала для развития предприятия.	1/0	[1, 2, 8, 14]
5	Тема 5. Управление рисками в инвестиционной деятельности.	2/1	[2, 3, 5, 7, 15]
6	Тема 6. Методы оценки результативности инвестиций в ситуациях неопределенности и риска.	2/1	[1, 2, 4, 11]
7	Тема 7. Сущность и особенности лизинговой деятельности.	2/1	[1, 2, 9, 13]
8	Тема 8. Регулирование лизинговых процессов.	2/1	[2, 3, 6, 13]
9	Тема 9. Формирование инвестиционных бюджетов.	2/0	[1, 2, 6, 11]
10	Тема 10. Разработка бизнес-планов инвестиционных проектов.	1/0	[2, 3, 7, 12]
Итого:		17/4	

### 3.4. Лабораторные работы.

Лабораторные работы по дисциплине учебным планом не предусмотрены.

### 3.5. Самостоятельная работа студента

№ п/п	Виды самостоятельной работы студента	Объем, час. (оч./заоч.)
1	Изучение лекционного материала (не менее 50% от объема лекций)	18/40
2	Подготовка к практическим занятиям (не менее 50% от объема аудиторных практических занятий)	9/30
3	Подготовка к лабораторным работам (не менее 50% от объема аудиторных лабораторных занятий)	-
4	Выполнение курсового проекта (36 часов)	-
5	Выполнение курсовой работы (27 часов)	-
6	Выполнение индивидуального задания (не менее 9 часов)	12/12
Итого:		39/82

### 3.6. Курсовой проект (работа), индивидуальное задание

Курсовой проект (работа) по дисциплине учебным планом не предусмотрен.

Тематика индивидуального задания связана с самостоятельным выполнением расчетной работы по темам дисциплины, которые изучаются студентом самостоятельно.

Объем учебной нагрузки при выполнении индивидуального задания – 12 часов.

Рекомендуемый объем пояснительной записки по индивидуальному заданию – не более 12 страниц формата А4 (210×297 мм).

## 4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Текущий контроль знаний студентов производится по результатам индивидуального задания, во время контрольных опросов в ходе проведения практических занятий.

Промежуточная аттестация по результатам освоения дисциплины в семестре проводится в форме семестрового зачета в соответствии с «Положением об организации учебного процесса в Донецком национальном техническом университете (новая редакция)», утвержденном приказом ДонНТУ № 1006-14 от 01.12.2016г.

Для определения уровня знаний студентов преподаватель руководствуется критериями оценки знаний, являющимися составляющей учебно-методического комплекса дисциплины.

## 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### Литература:

#### Основная:

1. Полуянов, В.П. Организационно-экономический механизм инвестирования производственно-хозяйственной деятельности предприятий жилищно-коммунального хозяйства = Полуянов, В.П. Організаційно-економічний механізм інвестування виробничо-господарської діяльності підприємств житлово-комунального господарства : монографія / В. П. Полуянов, М. А. Головчанская ; В.П. Полуянов, М.А. Головчанская ; ГВУЗ "ДонНТУ", Автомобильно-дорожный ин-т. - Донецк : Юго-Восток, 2014. - 204с.
2. Подхалюзина, В.А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. А. Подхалюзина ; В.А. Подхалюзина ; Моск. автомоб.-дор. гос. техн. ун-т. - 2 Мб. - Москва: МАДИ, 2015. - 1 файл. - (Учебные издания для бакалавров). - Систем. требования: Acrobat Reader.
3. Прохорова, В.В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие: (практикум) / В. В. Прохорова, О. Н. Коломыц ; В.В. Прохорова, О.Н. Коломыц. - 7 Мб. - Майкоп : Элит, 2015. - 1 файл. - (Учебные издания для бакалавров). - Систем. требования: Acrobat Reader.

#### Дополнительная:

4. Селиверстов, В.В. Инвестирование = Селіверстов, В.В. Інвестування: учеб. для ВУЗов / В.В. Селиверстов. – Суммы: Университетская книга, 2011. – 480 с.
5. Управление инвестициями и инновациями: текст лекций = Управління інвестиціями та інноваціями: текст лекцій: учеб. пособ. / Г.В. Жаворонкова [и др.]. – Киев: Кондор, 2010. – 184 с.
6. Хобта, В.М. Управление инвестициями = Хобта, В.М. Управління інвестиціями: учеб. пособ./ В.М. Хобта. – Донецк, 2009. – 448 с.
7. Гулько, Л.Г. Инвестиционный анализ = Гулько, Л.Г. Інвестиційний аналіз: учеб. пособ. / Л.Г. Гулько. – Львов: Новый Свет-2000, 2011. – 261 с.



8. Величко, А.В. Бюджетный механизм инвестирования социальной инфраструктуры / А. В. Величко; А.В. Величко, отв. ред. В.Н. Новиков ; Ин-т экономики НАН Украины, Киевский ин-т бизнеса и технологий. - 2-е изд., доп. - Луганск : РЕМИР, 2010. - 416с.
9. Инвестиции: учеб. для вузов / А.Ю. Андрианов [и др.]; отв. ред.: В.В. Ковалев [и др.]. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Проспект, 2011. - 592 с.
10. Инвестиции: учеб. пособие для вузов / М.В. Чиненов [и др.]; под ред. М.В. Чиненова. - 3-е изд., стер. - Москва: КНОРУС, 2010. - 368 с.
11. Инвестирование = Инвестування: учебник / В.М. Гринёва [и др.]. - Киев: Знание, 2008. - 452с.
12. Колмыкова, Т.С. Инвестиционный анализ: учеб. пособие для вузов / Т.С. Колмыкова. - Москва: ИНФРА-М, 2010. - 204 с.
13. Староверова, Г.С. Экономическая оценка инвестиций: учеб. пособие для вузов / Г.С. Староверова, А.Ю. Медведев, И.В. Сорокина. - 3-е изд., стер. - Москва: КНОРУС, 2010. - 312с.
14. Старченко, К. Инвестиции: теория и практика = Старченко, К. Інвестиції: теорія і практика / К. Старченко; Укр. Свободний ун-т. - Мюнхен: [б. в.], 2011. - 236 с.
15. Пупенцова, С.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / С. В. Пупенцова ; С.В. Пупенцова ; Санкт-Петербург. гос. политехн. ун-т, Каф. экономики и менеджмента недвижимости и технологий. - 2 Мб. - Санкт-Петербург : Изд-во СПбГПУ, 2011. - 1 файл. - (Учебные издания для бакалавров). - Систем. требования: Acrobat Reader.
16. Сомик, К.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / К. В. Сомик, О. В. Еремина, Г. В. Иванова ; К.В. Сомик, О.В. Еремина, Г.В. Иванова. - 1 Мб. - [б.м.] : [б.и.], [2017]. - 1 файл. - (Учебные издания для бакалавров). - Систем. требования: Acrobat Reader.

#### **Периодические издания**

17. Мировая экономика и международные отношения(2014)
18. Экономическая безопасность предприятия(2014)
19. Вестник института экономических исследований : научный журнал (2016).

#### **Учебно-методические издания, разработанные в ДонНТУ:**

20. Конспект лекций по дисциплине «Управление инвестициями» разработан для студентов укрупненной группы 38.00.00 «Экономика и управление». Уровень высшего профессионального образования: «бакалавр». / Сост. Е.В. Заричанская. - Донецк: ГОУ ВПО «ДОННТУ», 2017.
21. Видеолекция
22. Презентационные материалы
23. Методические рекомендации для проведения практических (семинарских) занятий по дисциплине «Управление инвестициями» разработаны для дневной и очно-заочной формы обучения укрупненной группы 38.00.00 «Экономика и управление». Уровень высшего профессионального образования: «бакалавр». / Сост. Е.В. Заричанская, О.В. Сюзяева. - Донецк: ГОУ ВПО "ДОННТУ", 2017. - 35 с.
24. Раздаточный материал
25. Методические рекомендации для самостоятельной работы студентов по дисциплине «Управление инвестициями» разработаны для всех форм обучения укрупненной группы 38.00.00 «Экономика и управление». Уровень высшего профессионального образования: «бакалавр». / Сост. Е.В. Заричанская. - Донецк: ГОУ ВПО «ДОННТУ», 2017. - 9 с.
26. Методические рекомендации для выполнения курсовой работы по дисциплине «Управление инвестициями» разработаны для всех форм обучения укрупненной группы 38.00.00 «Экономика и управление». Уровень высшего профессионального образования: «бакалавр». / Сост. Е.В. Заричанская, О.В. Сюзяева. - Донецк: ГОУ ВПО "ДОННТУ", 2017. - 25 с.



### Internet-ресурсы

27. Вестник Оренбургского государственного университета (2007-2015). <http://www.osu.ru/doc/1026/cat/2/page/0>. – Дата обращения 25.05.2017.
28. Российское предпринимательство (2009-2017). [https://e.lanbook.com/journal/2131#journal\\_name](https://e.lanbook.com/journal/2131#journal_name). – Дата обращения 25.05.2017.
29. Вестник Новосибирского государственного университета экономики и управления(2008-2014,2017). [https://e.lanbook.com/journal/2170#journal\\_name](https://e.lanbook.com/journal/2170#journal_name). – Дата обращения 25.05.2017.

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 1. Лекционные занятия:

- лекционная аудитория с условиями работы и активного диалога со студенческими группами;
- возможность проведения ряда занятий с использованием презентационной техники.

### 2. Практические занятия:

- лекционная аудитория с условиями работы и активного диалога со студенческими группами;
- возможность проведения ряда занятий с использованием презентационной техники.

### 3. Лабораторные работа учебным планом не предусмотрены.

Составитель рабочей программы:



Заричанская Е.В.