

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Костромской государственный университет»  
(КГУ)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Направление подготовки/специальность:  
38.03.01 Экономика

Направленность/специализация:  
Экономика бизнеса

Квалификация выпускника: бакалавр

**Кострома  
2021**

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12 августа 2020 г. № 954)

Разработал: Ершова Марина Львовна, доцент кафедры экономики и управления КГУ,  
к.т.н., доцент

Рецензенты: Осянин И.К., генеральный директор ООО «Ммкиисг»  
Солдатова И.Ю., директор Департамента государственного  
регулирования цен и тарифов Костромской области

ПРОГРАММА УТВЕРЖДЕНА  
на заседании кафедры экономики и управления  
(протокол от 20 мая 2021 г. № 15)

ПРОГРАММА ПЕРЕУТВЕРЖДЕНА  
на заседании кафедры экономики и управления  
(протокол от \_\_\_\_\_ 202\_\_ г. № \_\_\_\_)

ПРОГРАММА ПЕРЕУТВЕРЖДЕНА  
на заседании кафедры экономики и управления  
(протокол от \_\_\_\_\_ 202\_\_ г. № \_\_\_\_)

ПРОГРАММА ПЕРЕУТВЕРЖДЕНА  
на заседании кафедры экономики и управления  
(протокол от \_\_\_\_\_ 202\_\_ г. № \_\_\_\_)

ПРОГРАММА ПЕРЕУТВЕРЖДЕНА  
на заседании кафедры экономики и управления  
(протокол от \_\_\_\_\_ 202\_\_ г. № \_\_\_\_)

## **1. Цели и задачи освоения дисциплины**

Цель дисциплины: формирование у студентов комплекса теоретических и практических знаний в области управления различными видами инвестиций, в частности реальными и финансовыми.

Задачи дисциплины заключаются в формировании знаний, умений и компетенций по следующим направлениям:

- обучить обучающихся методам и принципам управления инвестиционным процессом;
- привить навыки оценки риска и доходности инвестиций;
- научить анализировать различные инвестиционные проекты и принимать соответствующие решения.

## **2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине**

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:  
освоить компетенции:

ПК-3. Способен разрабатывать инвестиционный проект

Код и содержание индикаторов компетенции - ИК.

ИК.ПК-3.1. Демонстрирует знание состава факторов внешней и внутренней среды, влияющих на инвестиционную привлекательность отрасли, экономическую эффективность инвестиционных и инновационных проектов

ИК.ПК-3.2. Осуществляет экономическое обоснование проектных решений

ИК.ПК-3.4. Оценивает устойчивость проекта к изменению условий внутренней и внешней среды, риски проекта

Знать:

- структуру и содержание факторов внешней и внутренней среды, влияющих на инвестиционную привлекательность отрасли;
- методы оценки экономической эффективности отрасли в рамках реализации инвестиционного проекта;
- способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта;
- методы планирования и финансирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта;
- альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта;

Уметь:

- разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды;
- оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта;

Владеть:

- навыками оценки экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов;
- навыками экономического обоснования инвестиционного проекта;
- навыками оценки риска инвестиционного проекта.

### 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений (Б1.В.26). Изучается в 7-м и 8-м семестрах для очной, в 8-м и 9-м семестрах для очно-заочной форм обучения и на 4-м и 5-м курсах для заочной формы обучения.

Изучение дисциплины основывается на ранее освоенных дисциплинах/практиках:

Исследование бизнес-среды организации, Организация производства, Управление затратами, Экономика, организация, нормирование и оплата труда, Аналитическая деятельность на предприятии, Налогообложение, Стратегическое управление, Ценообразование, Планирование деятельности организации, Разработка управленческих решений, Система управления рисками, Бухгалтерский учет, Системы управления эффективностью бизнеса.

Изучение дисциплины является основой для освоения последующих дисциплин/практик:

Оценка стоимости бизнеса, Внешнеэкономическая деятельность организации, Ценообразование на мировых рынках, Коммуникационная деятельность организации, Бизнес-коммуникации, Управление разработкой и реализацией нового продукта, Управление инновациями, Преддипломная практика.

### 4. Объем дисциплины

#### 4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием академических часов и виды учебной работы

Виды учебной работы,	Очная форма	Очно-заочная	Заочная
Общая трудоемкость в зачетных единицах	8	8	8
Общая трудоемкость в часах	288	288	288
Аудиторные занятия в часах, в том числе:	104	78	34
Лекции	26 + 26	22 + 12	8 + 10
Практические занятия	26 + 26	22 + 22	6 + 10
Лабораторные занятия			
Курсовой проект			
Практическая подготовка	10	10	10
Самостоятельная работа в часах	103,3	129,3	227,3
Контроль	36 + 36	36 + 36	9 + 9
Форма промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен	Экзамен

#### 4.2. Объем контактной работы на 1 обучающегося

Виды учебных занятий	Очная форма	Очно-заочная	Заочная
Лекции	26 + 26	22 + 12	8 + 10
Практические занятия	26 + 26	22 + 22	6 + 10
Лабораторные занятия			
Консультации	2 + 2	2 + 2	2 + 2
Зачет/зачеты			
Экзамен/экзамены	0,35 + 0,35	0,35 + 0,35	0,35 + 0,35
Курсовые работы			
Курсовые проекты	4	4	4
Практическая подготовка			
<b>Всего</b>	<b>112,7</b>	<b>86,7</b>	<b>42,7</b>

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

**5.1. Тематический план учебной дисциплины  
(очники)**

№	Название раздела, темы	Всего з.е/час	Аудиторные занятия			Самостоятельная работа
			Лекц.	Практ.	Лаб.	
1.	Инвестиционный менеджмент: содержание, цели, функции	33	8	8		17
2.	Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов	35	9	9		17
3.	Инвестиционный портфель и методы его управления	35	9	9		17
4.	Методы оптимизации инвестиционного портфеля	35	9	9		17
5.	Инвестиционный менеджмент в области реальных инвестиций	33	8	8		17
6.	Управление денежными потоками инвестиционного проекта	36,3	9	9		18,3
	Экзамен	36 + 36				36 + 36
	Итого:	288	52	52		103,3 + 72

**(очно-заочники)**

№	Название раздела, темы	Всего з.е/час	Аудиторные занятия			Самостоятельная работа
			Лекц.	Практ.	Лаб.	
1.	Инвестиционный менеджмент: содержание, цели, функции	33	5	7		21
2.	Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов	33	6	7		21
3.	Инвестиционный портфель и методы его управления	36	6	8		22
4.	Методы оптимизации инвестиционного портфеля	36	6	8		22
5.	Инвестиционный менеджмент в области	33	5	7		21

	реальных инвестиций					
6.	Управление денежными потоками инвестиционного проекта	35,3	6	7		22,3
	Экзамен	36 + 36				36 + 36
	Итого:	288	34	44		129,3 + 72

**(заочники)**

№	Название раздела, темы	Всего з.е/час	Аудиторные занятия			Самостоятельная работа
			Лекц.	Практ.	Лаб.	
1.	Инвестиционный менеджмент: содержание, цели, функции	42	2	2		38
2.	Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов	45	4	3		38
3.	Инвестиционный портфель и методы его управления	43	2	3		38
4.	Методы оптимизации инвестиционного портфеля	45	4	3		38
5.	Инвестиционный менеджмент в области реальных инвестиций	42	2	2		38
6.	Управление денежными потоками инвестиционного проекта	44,3	4	3		37,3
	Экзамен	9 + 9				9 + 9
	Итого:	288	18	16		227,3 + 18

## 5.2. Содержание

### **Тема 1. Инвестиционный менеджмент: содержание, цели, функции.**

Инвестиционный менеджмент: содержание, задачи и цели. Функции и задачи инвестиционного менеджмента и инвестиционного менеджера. Основные требования, предъявляемые к инвестиционному менеджеру. Сущность инвестирования. Цели и задачи инвестирования. Различные виды инвестирования в зависимости от критериев классификации.

Группы инвестиционных объектов. Понятия «инвестиции», «инвестирование», «инвестиционная деятельность». Субъекты инвестиционной деятельности. Факторы, воздействующие на инвестирование: временной, инфляционный фактор и фактор неопределенности. Доходность и риск инвестиций. Простой, сложный и непрерывный процент.

### **Тема 2. Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов.**

Особенности менеджмента в портфельном инвестировании: сущность и цели управления инвестированием в ценные бумаги. Основные принципы и специфика управления инвестиционным процессом на фондовом рынке. Основные этапы реализации инвестиционного менеджмента: разработка инвестиционной политики, анализ инвестиционных качеств ценных бумаг, формирование инвестиционного портфеля, корректировка инвестиционного портфеля и оценка деятельности инвестиционного менеджера. Разработка политики инвестирования в ценные бумаги: цель, задачи и направления данной политики, специфика данного вида политики в российских условиях.

### **Тема 3. Инвестиционный портфель и методы его управления.**

Сущность, функции и виды рынков ценных бумаг. Сущность ценных бумаг. Общая классификация ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по их инвестиционным возможностям. Сущность инвестиционного портфеля (ИП) и цели его формирования. Принципы формирования ИП. Диверсификация ИП, соотношение доходности и риска. Объективная необходимость реструктуризации ИП. Классификация ИП. Доходность и риск ИП: качественная и количественная определенность доходности отдельной ценной бумаги, весов ценных бумаг, включаемых в состав портфеля, и ожидаемой доходности ИП. Дисперсия и стандартное отклонение как мера измерения риска ценной бумаги. Ковариация как мера зависимости двух случайных переменных. Измерение риска ИП. Управление портфелем: сущность, принципы и методы. Активное и пассивное управление.

### **Тема 4. Методы оптимизации инвестиционного портфеля.**

Модель оптимизации портфеля, разработанная Г. Марковицем: основные положения и допущения модели. Понятие эффективного портфеля. Нахождение портфеля с минимальной дисперсией. Построение границы эффективных портфелей. Понятие оптимального портфеля. Его отличие от эффективного портфеля. Нахождение оптимального портфеля. Оптимизация портфеля по Г. Марковицу. Особенности модели У. Шарпа. Коэффициенты модели Шарпа ( $\alpha$  и  $\beta$ ). Методы их нахождения. Оценка точности регрессионной модели. Определение доходности и риска отдельной акции портфеля и портфеля в целом с использованием коэффициентов; нахождение дисперсии ошибок, постановка задачи построения границы эффективности в модели У. Шарпа. Нахождение оптимального портфеля. Сравнение моделей Г. Марковица и У. Шарпа.

### **Тема 5. Инвестиционный менеджмент в области реальных инвестиций.**

Особенности менеджмента в области реальных инвестиций. Отличительные черты по сравнению с менеджментом портфельных (финансовых) инвестиций. Инвестиционный проект как объект управления. Сущность и классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Участники инвестиционного проекта. Сущность управления инвестиционным проектом и схемы управления инвестиционным проектом. Функции и задачи менеджера инвестиционного проекта. Общая схема оценки эффективности инвестиционного проекта. Определение эффективности проекта в целом и эффективности участия в проекте. Принципы оценки эффективности инвестиционного проекта. Простые (статические) и динамические методы оценки эффективности ИП; дисконтирование денежных потоков. Правила и методы вычисления NPV. Ставка (норма) дисконтирования, ее виды. Срок окупаемости. Индекс рентабельности. Внутренняя норма рентабельности. Правила принятия инвестиционного решения по проекту.

## Тема 6. Управление денежными потоками инвестиционного проекта.

Определение денежных потоков, их значимость и необходимость для оценки эффективности инвестиционных проектов. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности. Денежные притоки и оттоки от инвестиционной деятельности; исходные данные для их определения, особенности учета изменения оборотного капитала при оценке денежных потоков от инвестиционной деятельности. Денежные притоки и оттоки от операционной деятельности, исходные данные для их определения; особенности учета амортизационных отчислений при оценке денежных потоков. Денежные притоки и оттоки от финансовой деятельности, исходные данные для их определения. Накопленный эффект и его значимость: сальдо накопленных денег, отрицательное сальдо, источники привлечения дополнительного капитала для инвестиционного проекта.

### 5.3. Практическая подготовка

#### (очники)

Код, направление, направленность	Наименование дисциплины	Количество часов дисциплины, реализуемые в форме практической подготовки						
		Всего	Семестр 8			Семестр ..		
			Лекции	Пр.зан.	Лаб.р.	...	...	...
38.03.01 Экономика Направленность: Экономика бизнеса	Инвестиционный менеджмент	10	-	10	-			

#### (очно-заочники)

Код, направление, направленность	Наименование дисциплины	Количество часов дисциплины, реализуемые в форме практической подготовки						
		Всего	Семестр 9			Семестр ..		
			Лекции	Пр.зан.	Лаб.р.	...	...	...
38.03.01 Экономика Направленность: Экономика бизнеса	Инвестиционный менеджмент	10	-	10	-			

#### (заочники)

Код, направление, направленность	Наименование дисциплины	Количество часов дисциплины, реализуемые в форме практической подготовки						
		Всего	Курс 5			Семестр ..		
			Лекции	Пр.зан.	Лаб.р.	...	...	...
38.03.01 Экономика Направленность: Экономика бизнеса	Инвестиционный менеджмент	10	-	10	-			

#### (очники, очно-заочники и заочники)

Код компетенции	Индикатор компетенции	Содержание задания на практическую подготовку по выбранному виду деятельности	Число часов практической подготовки			
			Всего	Лекции	Практ. занятия	Лаб.раб
ПК-3	ИК.ПК-3.2.	Дать экономическое обоснование инвестиционного проекта строительства	6	-	6	-

		предприятия				
ПК-3	ИК.ПК-3.4.	Дать экономическую оценку инвестиционного проекта строительства предприятия	4	-	4	-

## 6. Методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины

### 6.1. Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

(очники)

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Задание	Часы	Методические рекомендации по выполнению задания	Форма контроля
1.	Инвестиционный менеджмент: содержание, цели, функции	Подготовиться к тематическому контролю	17	Изучить лекции, литературу по проблематике	Тематический контроль
2.	Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов	Подготовиться к тематическому контролю	17	Изучить лекции, литературу по проблематике	Тематический контроль
3.	Инвестиционный портфель и методы его управления	Подготовиться к тематическому контролю	17	Изучить лекции, литературу по проблематике	Тематический контроль
4.	Методы оптимизации инвестиционного портфеля	Подготовиться к решению задач	17	Изучить лекции, литературу по проблематике	Решение задач
5.	Инвестиционный менеджмент в области реальных инвестиций	Подготовиться к решению задач	17	Изучить литературу по проблематике	Решение задач
6.	Управление денежными потоками инвестиционного проекта	Подготовиться к тематическому контролю.	18,3	Изучить литературу по проблематике	Тематический контроль. Доклад по реферату
	Итого		103,3		

(очно-заочники)

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Задание	Часы	Методические рекомендации по выполнению задания	Форма контроля
1.	Инвестиционный менеджмент: содержание, цели, функции	Подготовиться к тематическому контролю	21	Изучить лекции, литературу по проблематике	Тематический контроль
2.	Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов	Подготовиться к тематическому контролю	21	Изучить лекции, литературу по проблематике	Тематический контроль
3.	Инвестиционный портфель и методы его управления	Подготовиться к тематическому контролю	22	Изучить лекции, литературу по проблематике	Тематический контроль
4.	Методы оптимизации инвестиционного портфеля	Подготовиться к решению задач	22	Изучить лекции, литературу по проблематике	Решение задач
5.	Инвестиционный менеджмент в области реальных инвестиций	Подготовиться к решению задач	21	Изучить литературу по проблематике	Решение задач
6.	Управление денежными потоками инвестиционного проекта	Подготовиться к тематическому контролю.	22,3	Изучить литературу по проблематике	Тематический контроль. Доклад по реферату
	Итого		129,3		

(заочники)

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Задание	Часы	Методические рекомендации по выполнению задания	Форма контроля
1.	Инвестиционный менеджмент: содержание,	Подготовиться к тематическому контролю	38	Изучить лекции, литературу по проблематике	Тематический контроль

	цели, функции				
2.	Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов	Подготовиться к тематическому контролю	38	Изучить лекции, литературу по проблематике	Тематический контроль
3.	Инвестиционный портфель и методы его управления	Подготовиться к тематическому контролю	38	Изучить лекции, литературу по проблематике	Тематический контроль
4.	Методы оптимизации инвестиционного портфеля	Подготовиться к решению задач	38	Изучить лекции, литературу по проблематике	Решение задач
5.	Инвестиционный менеджмент в области реальных инвестиций	Подготовиться к решению задач	38	Изучить литературу по проблематике	Решение задач
6.	Управление денежными потоками инвестиционного проекта	Подготовиться к тематическому контролю.	37,3	Изучить литературу по проблематике	Тематический контроль.
	Итого		227,3		

## 6.2. Тематика и задания для практических занятий

### Вопросы для подготовки к практическим занятиям

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Основные виды инвестиций, их классификация.
3. Классификация инвестиций на предприятии.
4. Структура инвестиций.
5. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента.
6. Функции инвестиционного менеджмента.
7. Инвестиционный менеджмент в области реализации проектов реального инвестирования.
8. Инвестиционный менеджмент в области портфельного инвестирования.
9. Правовое регулирование инвестиционной деятельности.
10. Оценка стоимости денег во времени. Начисление простых процентов.
11. Оценка стоимости денег во времени. Начисление сложных процентов.
12. Оценка инфляции.
13. Понятие и классификация инвестиционных рисков.
14. Методы оценки инвестиционных рисков.
15. Методы снижения инвестиционного риска.
16. Понятие инвестиционного рынка, его состав и элементы.
17. Стадии конъюнктуры инвестиционного рынка.
18. Этапы изучения инвестиционного рынка.

19. Анализ состояния инвестиционного рынка на уровне национальной экономики.
20. Характер стадий жизненного цикла отрасли.
21. Этапы исследования инвестиционной привлекательности отраслей экономики.
22. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов.
23. Оценка инвестиционной привлекательности отдельных предприятий, компаний и фирм.
24. Характеристика стадий жизненного цикла компании.
25. Жизненный цикл продукции.
26. Понятие инвестиционных проектов, их классификация.
27. Инвестиционный цикл.
28. Бизнес-план инвестиционного проекта.
29. Организационные структуры управления инвестиционным проектом.
30. Планирование реализации инвестиционного проекта.
31. Процесс контроля при осуществлении инвестиционного проекта.
32. Эффективность инвестиционного проекта. Понятие. Виды.
33. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
34. Основные методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
35. Оценка инвестиционной привлекательности проекта.
36. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
37. Чистая текущая стоимость доходов.
38. Ставка доходности проекта.
39. Внутренняя ставка доходности проекта.
40. Модифицированная ставка доходности проекта.
41. Ставка доходности финансового менеджмента.
42. Принципы разработки инвестиционной стратегии.
43. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии фирмы.
44. Определение соотношений форм инвестирования на отдельных этапах перспективного периода.
45. Определение отраслевой направленности инвестиционной деятельности.
46. Определение региональной направленности инвестиционной деятельности.
47. Прогнозирование потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов.
48. Изучение возможностей формирования инвестиционных ресурсов за счет различных источников.
49. Определение методов финансирования отдельных инвестиционных программ и проектов.
50. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
51. Критерии оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.
52. Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля.
53. Основные типы инвестиционных портфелей, формируемых предприятием.
54. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
55. Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиционных проектов.
56. Понятие и особенности портфельного инвестирования.
57. Регулирование инвестирования в ценные бумаги.
58. Понятие и виды ценных бумаг.
59. Портфель ценных бумаг, их классификация.
60. Доходность портфеля ценных бумаг.
61. Риск портфеля ценных бумаг.
62. Оптимизация портфеля ценных бумаг. Теория Г. Марковица.
63. Оптимизация портфеля ценных бумаг по методу У. Шарпа.

### **Темы рефератов**

1. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.
2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
3. Инвестиционная привлекательность финансовых инструментов.
4. Особенности и механизм инвестирования в ценные бумаги.
5. Теории оптимизации инвестиционного портфеля.
6. Сравнительный анализ методов оптимизации портфеля по Марковцу и Шарпу.
7. Риск инвестирования в ценные бумаги и меры его снижения.
8. Специфика формирования портфеля из государственных ценных бумаг.
9. Принципы и методы составления инвестиционного портфеля.
10. Иностраные портфельные инвестиции.
11. Управление инвестиционным портфелем.
12. Дюрация инвестиционного портфеля как способ снижения процентного риска.
13. Иммунизация инвестиционного портфеля.
14. Портфель из опционов и его специфика.
15. Роль фьючерсных контрактов в инвестиционной деятельности.
16. Международные портфельные инвестиции.
17. Инвестиционная деятельность банков.
18. Инвестиционный портфель коллективных инвесторов.
19. Портфельное инвестирование инвестиционных фондов и компаний.
20. Динамика международных портфельных инвестиций.
21. Портфельные инвестиции на развивающихся рынках.
22. Диверсификация инвестиционных портфелей на международном уровне.
23. Инвестиционный климат в России.
24. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты и ее особенности в России.
25. Инвестиционный процесс, и факторы его определяющие.
26. Инвестиционный проект: сущность, виды, цели и задачи.
27. Эффективность инвестиционного проекта: сущность, виды, методы оценки.
28. Техничко-экономическое обоснование проекта.
29. Проектный анализ: сущность, виды, задачи.
30. Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
31. Денежные потоки инвестиционного проекта и методы их анализа.
32. Отбор инвестиционных проектов: методы и критерии выбора.
33. Управление инвестиционным проектом.
34. Бизнес-план инвестиционного проекта.
35. Иностраные инвестиции в России.

### **6.3. Тематика и задания для лабораторных занятий**

Не предусмотрено

### **6.4. Методические рекомендации для выполнения курсовых работ (проектов)**

В соответствии с учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Экономика бизнеса» по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» предусмотрено выполнение курсового проекта.

Курсовые проекты занимают важное место в самостоятельной работе студентов и имеют свою специфику выполнения. Разработка курсовых проектов способствует закреплению у студентов, полученных в процессе обучения, теоретических знаний и дальнейшему совершенствованию аналитических навыков. Курсовой проект должен носить поисковый, прикладной характер и направлен на решение конкретных задач в области экономики предприятий и организаций.

При написании курсового проекта студенты должны опираться на научную методологию, уметь применять теоретические знания и прикладные методы исследований, которые они приобрели при изучении различных учебных дисциплин, использовать междисциплинарный подход к осмыслению сложных и многообразных проблем в сфере государственного и муниципального управления.

В курсовом проекте должно найти отражение умение обучающихся системно подходить к рассмотрению общественных проблем и грамотно проводить их анализ и оценку. Важно также показать умение работать с научной и учебной литературой, находить и обобщать информацию, полученную из различных источников.

**Цель написания курсового проекта** – систематизировать, закрепить, расширить и углубить теоретические знания и практические навыки в решении проблем в области экономики предприятий и организаций.

Основные задачи курсового проекта:

- сформировать навыки анализа и обобщения собранного практического материала в определенной сфере экономики;
- приобрести навыки сбора и обработки статистической информации, отражающей исследуемое явление;
- научиться находить связь теоретических положений с практикой управленческой работы;
- научиться анализировать действующий экономический механизм;
- научиться четко и аргументированно раскрывать содержание работы, обосновывать актуальность выбранной проблемы;
- реализовывать свои учебные, научные и практические интересы в области экономики предприятий и организаций.

**К курсовому проекту предъявляются следующие требования:**

- высокий теоретический уровень;
- самостоятельность в подготовке, критический подход к изучаемым источникам информации и литературе;
- освещение различных точек зрения по затронутым в работе дискуссионным вопросам с обязательной формулировкой собственного отношения к ним (позиция автора по этим вопросам должна быть обоснована), при этом материал, заимствованный из литературных источников, должен быть изложен не дословно, а в контексте рассматриваемой проблемы;
- конкретность и насыщенность раскрываемой темы фактическими данными;
- обоснование конкретных предложений, направленных на совершенствование механизма государственного и муниципального управления;
- написание экономически грамотным языком и правильное оформление работы.

В целом курсовой проект включает в себя титульный лист и основную часть (содержание). Курсовой проект необходимо сброшюровать.

Курсовой проект должен быть представлен на кафедру за 14 дней до срока, установленного для защиты, с целью ее своевременной проверки научным руководителем. После проверки курсовой проект возвращается студенту для защиты.

Процесс подготовки, выполнения и защиты курсового проекта состоит из следующих последовательных этапов.

1. Выбор темы.
2. Подбор и первоначальное ознакомление с литературой по избранной теме.
3. Составление первоначального варианта плана курсового проекта.
4. Изучение отобранной литературы и составление окончательного варианта плана курсового проекта.
5. Написание текста курсового проекта.
6. Защита курсового проекта.

**Выбор темы**

Примерная тематика курсовых проектов разрабатывается и обновляется преподавателем кафедры экономики и управления, ведущим учебный курс «проектная деятельность предприятия».

Студенты самостоятельно, с учетом своих научно-познавательных и практических интересов, характера будущей профессиональной деятельности, выбирают тему курсового проекта из перечня, предлагаемого преподавателем. Студентам также предоставляется право самостоятельно избрать темы, не вошедшие в примерный перечень, но связанные с содержанием изучаемого курса и имеющие актуальное значение. Выбор темы должен быть совершен студентами в первые две недели учебного семестра.

### ***Подбор и первоначальное ознакомление с литературой по избранной теме***

Составление библиографического списка литературы проводится студентом самостоятельно сразу же после утверждения темы курсового проекта. При этом необходимо обращаться к предметным каталогам, библиографическим справочникам библиотек, электронным библиотечным системам. Необходимо использовать планы лекций и практических занятий, в которых указывается основная и дополнительная литература по соответствующим разделам курса, а также учебные программы по соответствующим дисциплинам.

При работе с предметно-тематическим каталогом нужно просмотреть не только разделы, строго совпадающие с темой курсового проекта, но близкие по тематике; следует подбирать литературу, освещающую как общетеоретическую сторону проблемы, так и действующую практику управления системами макро- и мезоэкономического уровней.

При написании курсового проекта важно использовать законодательные и нормативные акты, текущую и периодическую печать, материалы государственной статистики и независимых аналитиков, отчеты предприятий, учреждений, организаций.

Самостоятельная работа с источниками не исключает, а наоборот, предполагает систематические консультации с научным руководителем курсового проекта. Предварительное ознакомление с отобранной литературой необходимо не только для того, чтобы выяснить, насколько содержание того или иного источника соответствует избранной теме, но и для получения ясного представления о круге вопросов, охватываемых темой, и составления обоснованного первоначального варианта плана курсового проекта.

### ***Написание текста курсового проекта***

При написании текста курсового проекта следует руководствоваться следующими рекомендациями.

Объем курсового проекта не должен превышать 40–50 страниц (стандартного формата А4) машинописного текста. Интервал между строк – 1,5; шрифт TimesNewRoman; кегль – 14. Страницы должны быть пронумерованы. Первой страницей считается титульный лист (не нумеруется). Номера страниц проставляют посередине нижнего поля листа. Поля страниц: левое – 20 мм; правое – 10 мм; верхнее – 20 мм; нижнее – 20 мм.

Цифры, факты и примеры должны быть достоверны, тщательно отобраны, проверены и обработаны, сгруппированы в соответствии с поставленной задачей, оформлены в виде таблиц, схем, графиков и диаграмм. Данные, отражающие явления в динамике за ряд лет, должны быть сопоставимыми.

Каждая тема по-своему предопределяет содержание курсового проекта, но не исключается наличие типовых подходов (блоков). План курсового проекта не следует перегружать вопросами, отдельные вопросы не должны дублироваться. Курсовой проект состоит из оглавления, введения, трех-четырех разделов (в пределах раздела не более трех-четырех подразделов), заключения, списка использованных источников и приложений.

*В оглавлении* перечисляют все структурные элементы работы, указывают страницу, с которой начинается каждый раздел и подраздел.

*Во введении* (2-3 страницы) обосновывается актуальность темы исследования, степень ее изученности на современном этапе развития экономики, указывается цель курсового проекта. В соответствии с намеченной целью ставятся теоретические и практические задачи, которые должны быть согласованы с содержанием курсового проекта (*изучить..., описать..., установить..., выявить..., предложить..., разработать... и т. п.*). Во введении также указываются объект и предмет исследования, методы исследования, определяется практическая значимость результатов исследования, структура и объем курсового проекта.

Методы исследований – совокупность приемов, процедур и операций эмпирического и теоретического познания действительности. Методы исследований включают: методы сбора информации (наблюдение, опрос, анализ документов, эксперимент и др.); методы обработки и анализа данных (факторный, латентно-структурный, корреляционный, регрессионный, дисперсионный анализ, ранжирование, шкалирование, индексирование и т. д.); методы построения теории (дедуктивный, индуктивный, сравнительный, причинный, структурно-функциональный, генетический, идеографический и др.).

*Первый раздел* носит теоретический характер. В нем делается обзор научных взглядов современных ученых-экономистов по проблеме исследования, приводятся понятия и категории, определяющие основные направления темы. Необходимо показать связь темы исследования с теорией управления, привести краткий анализ монографической литературы отечественных и зарубежных авторов по теме исследования, высказать собственные суждения в поддержку того или иного мнения либо аргументированное опровержение. Обобщается практика отдельных зарубежных стран, в которых накоплен успешный опыт решения рассматриваемых проблем, а также возможности его использования в России.

*Второй (аналитический) раздел* определяется темой курсового проекта. В нем должен быть продемонстрирован опыт органов государственного и муниципального управления в решении проблематики выбранной темы.

*В третьем разделе* необходимо разработать собственные предложения, способствующие решению проблемы или повышению эффективности деятельности: развитие теоретических подходов и/или разработка практических рекомендаций для органов власти и управления.

*В заключении* кратко формулируются основные теоретические положения курсового проекта, даются наиболее важные выводы, в обобщенном виде раскрывается эффективность разработанных предложений.

Курсовой проект завершает *список использованных источников*, который оформляется в соответствии с ГОСТ 7.1–2003.

Основные положения и практические рекомендации курсового проекта должны иллюстрироваться таблицами и рисунками. Объем, состав и содержание иллюстративной части определяются вместе с руководителем в зависимости от характера разрабатываемой темы и разработанных предложений. Наиболее объемные таблицы, расчеты, инструкции, методики целесообразно выносить из текста в приложения. Ссылки на приложения обязательны в тексте курсового проекта. Приложения помещаются за списком использованных источников. Их количество не регламентируется.

Введение, заключение, список использованных источников и начало каждого раздела пишутся с новой страницы. Каждый раздел должен иметь заголовок. Наименование разделов должны строго соответствовать приведенным в оглавлении. Переносы слов в заголовках не допускаются. Если заголовок состоит из двух предложений, их разделяют точкой, не ставя точку в конце второго.

Разделы курсового проекта должны иметь порядковые номера, обозначенные арабскими цифрами с точкой и записанные по центру полужирным шрифтом прописными буквами. Подразделы должны иметь нумерацию в пределах каждого раздела. Номер подраздела состоит из номеров раздела и подраздела, разделенных точкой. В конце номера подраздела ставится точка. Заголовки подразделов, пунктов и подпунктов следует печатать по центру полужирным шрифтом строчными буквами, начиная с прописной буквы. Разделы, как и подразделы, могут состоять из одного или нескольких пунктов.

Текст курсового проекта необходимо разбить на абзацы, каждый абзац начинать с красной строки (1,25 см). Абзацами выделяются примерно равные по объему, тесно связанные между собой и объединенные по смыслу части текста. Не рекомендуется применять «Я» и глаголы в первом лице. Так, например, вместо выражений «Я считаю», «Я думаю», «Я полагаю», «По моему мнению» и т. п. следует писать «автор считает», «по мнению автора», «полагаем», «на наш взгляд» и т. п.

Сокращение слов в тексте и подписях под иллюстрациями не допускается. Исключения составляют сокращения, установленные ГОСТ 7.12–93. Допускаются сокращения словосочетаний «то есть» (*т. е.*), «и так далее» (*и т. д.*), «и другие» (*и др.*), «и тому подобное» (*и т. п.*), а также употребление общеизвестных аббревиатур и др. Не рекомендуется вводить собственные сокращения обозначений и терминов. Использование в работе достоверных цифровых данных, схем, формул, заимствованных из литературных и других источников, а также цитат и выводов других авторов обязательно должно сопровождаться ссылкой на источник. Ссылки (сноски) на литературу и источники следуют за приводимой цитатой, фактом, количественным показателем после строки (или ее части), имеющей смысловую завершенность. При этом ссылка нумеруется с указанием цифры, которая соответствует месту указанного издания в списке используемых источников, а также указывается номер страницы данного издания (например [7, с. 15]).

Каждая таблица должна иметь заголовок и порядковый номер. Таблицы нумеруются арабскими цифрами двумя способами: сквозная нумерация или в пределах разделов работы. Нумерационный заголовок таблицы следует помещать над таблицей справа. Название таблицы пишется на следующей строке по центру. В конце заголовков точку не ставят. Например:

Таблица 1

*Структура форм собственности регионов*

Таблицу с большим количеством строк допускается переносить на другой лист (страницу). При переносе части таблицы слово «Таблица» и номер ее указывают один раз справа над первой частью таблицы, над другими частями пишут слово «Продолжение» и указывают номер таблицы, например: «Продолжение табл. 1».

Все иллюстрации в курсовом проекте именуется рисунками. Они помещаются сразу после ссылки на них в тексте и нумеруются арабскими цифрами, нумерация сквозная или в пределах раздела. Каждый рисунок должен сопровождаться содержательным названием, которое помещается под рисунком рядом с его номером. Например: *Рис. 1. Классификация муниципальных образований*. Подрисуночную подпись располагают посередине строки, точка в конце не ставится.

Помещаемые в тексте формулы последовательно нумеруются арабскими цифрами в пределах всей работы или раздела. Номер формулы следует заключить в круглые скобки и помещать справа на уровне нижней строки формулы, к которой он относится. После формулы ставится запятая, если формула сопровождается экспликацией, в которой разъясняется значение символов и числовых коэффициентов. Например:

$$A = a : b, \tag{1}$$

где  $A$  –

$a$  –

$b$  –

Уравнения и формулы следует выделять из текста в отдельную строку. Выше и ниже каждой формулы или уравнения должно быть оставлено не менее одной свободной строки. Если уравнение не умещается в одну строку, то оно должно быть перенесено после знака равенства (=) или после знаков плюс (+), минус (–), умножения (x), деления (:) или других математических знаков, причем знак в начале следующей строки повторяют. При переносе формулы на знаке, символизирующем операцию умножения, применяют знак «x».

### ***Защита курсового проекта***

Курсовой проект должен быть защищен до начала сессии.

Перед защитой автор получает отзыв о своей работе, в котором отмечается предварительная оценка, указываются положительные и отрицательные стороны работы. Серьезные недостатки и небрежность в оформлении устраняются студентом до защиты. Суть защиты состоит в том, чтобы автор смог обосновать разработанные в курсовом проекте положения и показать понимание изучаемого явления, практическую значимость полученных результатов. При этом оценка курсового проекта может быть повышена (или понижена) по сравнению с предварительной оценкой научного руководителя.

Лучшие курсовые проекты, выполненные по наиболее актуальным и практически значимым темам, могут быть заслушаны в виде докладов на научных студенческих конференциях, направляться для участия в конкурсах на лучшую студенческую работу, рекомендованы к опубликованию.

## **7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

### *а) основная:<sup>1</sup>*

1. Метелев, С. Е. Инвестиционный менеджмент: Учебник/С.Е.Метелев, В.П.Чижик, С.Е.Елкин - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 288 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Обложка) ISBN 978-5-00091-092-4 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=511964>
2. Брусов, П. Н. Инвестиционный менеджмент: Учебник / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова, Н.И. Лахметкина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 333 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-005020-1 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=363435>

### *б) дополнительная:*

1. Щурина, С. В. Инвестиционный менеджмент: сборник тестов / Щурина С.В. - М.: Дашков и К, 2015. - 36 с.: ISBN 978-5-394-02566-2 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=558099>
2. Щурина, С. В. Инвестиционный менеджмент: сборник деловых ситуаций и тестов / Щурина С.В. - М.: Дашков и К, 2015. - 31 с.: ISBN 978-5-394-02567-9 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=558276>
3. Щурина, С. В. Инвестиционный менеджмент: сборник задач / Щурина С.В. - М.: Дашков и К, 2015. - 22 с.: ISBN 978-5-394-02565-5 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=558284>
4. Инвестиционный менеджмент : [учеб. для студ. вузов] / Н. И. Лахметкина [и др.] ; под ред. Н. И. Лахметкиной ; ФГОБУ ВО "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации". - М. : КНОРУС, 2016. - 261, [1] с. - (Бакалавриат и магистратура). - Библиогр.: с. 259-262. - ISBN 978-5-406-04821-4 (1)
5. Инвестиционный менеджмент : практикум : [учеб. пособие] / В. И. Маколов [и др.]. - М. : КНОРУС, 2012. - 175, [1] с. - Библиогр. в конце тем. - ISBN 978-5-406-01095-2 (1)
6. 6 Инвестиционный менеджмент : [учебник] : допущено УМО / Н. Д. Гуськова [и др.]. - М. : КНОРУС, 2010. - 456 С. - Библиогр.: с. 450-451. - ISBN 978-5-406-00033-5 (2)

## **8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

### **Электронные библиотечные системы:**

1. ЭБС «Лань»
2. ЭБС «Университетская библиотека online»
3. ЭБС «Znanium»
4. Правовые базы данных «Консультант» и «Гарант».

### **Официальные сайты (Интернет-источники):**

[www.nalog.ru](http://www.nalog.ru) – Официальный сайт ФНС России  
[www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) – Официальный сайт Минфина России

---

<sup>1</sup> Вся основная и дополнительная литература имеется в наличии в ЭБС «Университетская библиотека online»

## **9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

В зависимости от расписания занятий на текущий учебный год занятия могут проходить:

- лекционные – в ауд. 331, 325, 319, 303, 302, 231, каждая из которых оснащена мультимедийным проектором и настенным экраном, в первых двух имеется безлимитный интернет, зона wi – fi;

- практические – в ауд. 204, 203, 205, 206. Аудитории 205, 206 оснащены компьютерами с офисным пакетом (по 8 в каждой), мультимедийным проектором, настенным экраном. Имеется безлимитный интернет, зона wi – fi;

- самостоятельная работа – главный корпус – 318 ауд.; корпус А – 309 ауд.; корпус Б – 302 ауд.; корпус Е – 406, 410 ауд.; корпус Ж – 211 ауд.; корпус В1 – 47, 48, 50, 54, 55, 63, 70 ауд.; корпус В1 – 48, 57, 59, 61, 64 ауд.) оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ЭИОС КГУ.

Необходимое программное обеспечение – офисный пакет. Специальное лицензионное программное обеспечение не используется.