

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования**  
**«ИРКУТСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Структурное подразделение «Экономики и цифровых бизнес-технологий»

**УТВЕРЖДЕНА:**  
на заседании кафедры  
Протокол №6 от 04 февраля 2025 г.

**Рабочая программа дисциплины**

**«УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ИННОВАЦИЯМИ»**

---

Направление: 38.04.01 Экономика

---

МВА: Экономика и управление в международном бизнесе

---

Квалификация: Магистр

---

Форма обучения: очная

---

Документ подписан простой  
электронной подписью  
Составитель программы:  
Барыкина Юлия Николаевна  
Дата подписания: 16.06.2025

Документ подписан простой  
электронной подписью  
Утвердил: Нечаев Андрей  
Сергеевич  
Дата подписания: 16.06.2025

Документ подписан простой  
электронной подписью  
Согласовал: Захаров Сергей  
Викторович  
Дата подписания: 16.06.2025

Год набора – 2025

Иркутск, 2025 г.

# 1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

## 1.1 Дисциплина «Управление инвестициями и инновациями» обеспечивает формирование следующих компетенций с учётом индикаторов их достижения

Код, наименование компетенции	Код индикатора компетенции
ПК-5 Способен управлять инвестициями и инновациями посредством налогового регулирования и минимизировать инвестиционные риски в условиях цифровой экономики	ПК-5.2, ПК-5.5

## 1.2 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы

Код индикатора	Содержание индикатора	Результат обучения
ПК-5.2	Способен управлять инвестициями и инновациями	<b>Знать</b> основные проблемы управления инвестициями и инновациями; <b>Уметь</b> анализировать и применять нормы законодательства при управлении инвестициями и инновациями; <b>Владеть</b> навыками практического применения основных норм и правил управления инвестициями и инновациями
ПК-5.5	Способен проводить анализ управления инвестициями и инновациями на практике	<b>Знать</b> методы управления инвестициями и инновациями; <b>Уметь</b> анализировать и применять способы и методы управления инвестициями и инновациями; <b>Владеть</b> навыками анализа методов управления инвестициями и инновациями

## 2 Место дисциплины в структуре ООП

Изучение дисциплины «Управление инвестициями и инновациями» базируется на результатах освоения следующих дисциплин/практик: «Прикладные количественные методы в управлении»

Дисциплина является предшествующей для дисциплин/практик: «Стратегическое управление организацией»

## 3 Объем дисциплины

Объем дисциплины составляет – 4 ЗЕТ

Вид учебной работы	Трудоемкость в академических часах (Один академический час соответствует 45 минутам астрономического часа)		
	Всего	Семес	Семестр № 2

		гр № 1	
Общая трудоемкость дисциплины	144	72	72
Аудиторные занятия, в том числе:	52	39	13
лекции	13	13	0
лабораторные работы	0	0	0
практические/семинарские занятия	39	26	13
Самостоятельная работа (в т.ч. курсовое проектирование)	65	33	32
Трудоемкость промежуточной аттестации	27	0	27
Вид промежуточной аттестации (итогового контроля по дисциплине)	Зачет, Экзамен	Зачет	Экзамен

#### 4 Структура и содержание дисциплины

##### 4.1 Сводные данные по содержанию дисциплины

###### Семестр № 1

№ п/п	Наименование раздела и темы дисциплины	Виды контактной работы						СРС		Форма текущего контроля
		Лекции		ЛР		ПЗ(СЕМ)		№	Кол. Час.	
		№	Кол. Час.	№	Кол. Час.	№	Кол. Час.			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Экономическая сущность и формы инвестиций	1	6			1	12	2	27	
2	Проектное управление в инвестиционной деятельности	2	7			2	14	1	6	
	Промежуточная аттестация									Зачет
	Всего		13				26		33	

###### Семестр № 2

№ п/п	Наименование раздела и темы дисциплины	Виды контактной работы						СРС		Форма текущего контроля
		Лекции		ЛР		ПЗ(СЕМ)		№	Кол. Час.	
		№	Кол. Час.	№	Кол. Час.	№	Кол. Час.			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Инвестиционная стратегия предприятия					1	6	1	32	
2	Бизнес-план инвестиционного проекта					2	7			
	Промежуточная аттестация								27	Экзамен

	Всего					13		59	
--	-------	--	--	--	--	----	--	----	--

#### 4.2 Краткое содержание разделов и тем занятий

##### Семестр № 1

№	Тема	Краткое содержание
1	Экономическая сущность и формы инвестиций	Основные определения и понятия. Инвестиции как объект экономического управления. Инвестиции как наиболее активная форма вовлечения накопленного капитала в экономический процесс. Инвестиции как объект рыночных отношений. Инвестиции как носитель фактора риска. Роль инвестиций в обеспечении эффективного функционирования предприятия. Формы протекания инвестиционных процессов. Макроэкономические факторы, влияющие на инвестиционную деятельность. Классификация инвестиций. Сущность и функции инвестиционного менеджмента. Цель и задачи инвестиционного менеджмента. Виды инвестиций.
2	Проектное управление в инвестиционной деятельности	Базовые понятия управления проектами. Классификация типов проектов. Цель и стратегия проекта. Управляемые параметры проекта. Проектный цикл. Функции и подсистемы управления проектами. Методы управления проектами. Участники проекта. Разработка проекта. Фазы проекта. Экспертиза проекта. Менеджмент качества проекта.

##### Семестр № 2

№	Тема	Краткое содержание
1	Инвестиционная стратегия предприятия	Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии. Методы разработки инвестиционной стратегии. Принятие стратегических инвестиционных решений. Оценка инвестиционной стратегии. Управление реализацией инвестиционной стратегии и контроль ее выполнения. Взаимосвязь инвестиционной и корпоративных стратегий предприятия. Стратегический инвестиционный анализ. Методы разработки инвестиционной стратегии.
2	Бизнес-план инвестиционного проекта	Общие положения и определения. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Назначение бизнес-плана инвестиционного проекта и его разработчики. Требования к содержанию

		бизнес-плана и его отдельным разделам. Показатели эффективности проекта. Особенности финансово-экономических расчетов бизнес-плана инвестиционного проекта в действующей организации. Ошибки и упущения при составлении бизнес-плана инвестиционного проекта. Экспертиза бизнес-плана инвестиционного проекта. Нормативно-правовое обеспечение бизнес-планирования
--	--	--

#### 4.3 Перечень лабораторных работ

Лабораторных работ не предусмотрено

#### 4.4 Перечень практических занятий

##### Семестр № 1

№	Темы практических (семинарских) занятий	Кол-во академических часов
1	Экономическая сущность и формы инвестиций	12
2	Проектное управление в инвестиционной деятельности	14

##### Семестр № 2

№	Темы практических (семинарских) занятий	Кол-во академических часов
1	Инвестиционная стратегия предприятия	6
2	Бизнес-план инвестиционного проекта	7

#### 4.5 Самостоятельная работа

##### Семестр № 1

№	Вид СРС	Кол-во академических часов
1	Подготовка к зачёту	6
2	Подготовка к практическим занятиям	27

##### Семестр № 2

№	Вид СРС	Кол-во академических часов
1	Подготовка к практическим занятиям	32

В ходе проведения занятий по дисциплине используются следующие интерактивные методы обучения: интерактивная лекция, групповая дискуссия

#### 5 Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины

##### 5.1 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

##### 5.1.1 Методические указания для обучающихся по практическим занятиям

Методические указания по практическим занятиям для обучающихся по дисциплине «Управление инвестициями и инновациями» [Электронный ресурс] / Изд-во БГЭУ, 2023.

### 5.1.2 Методические указания для обучающихся по самостоятельной работе:

Методические указания по самостоятельным работам для обучающихся по дисциплине «Управление инвестициями и инновациями» [Электронный ресурс] / Изд-во БГЭУ, 2023.

## 6 Фонд оценочных средств для контроля текущей успеваемости и проведения промежуточной аттестации по дисциплине

### 6.1 Оценочные средства для проведения текущего контроля

### 6.2 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

#### 6.2.1 Критерии и средства (методы) оценивания индикаторов достижения компетенции в рамках промежуточной аттестации

Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Средства (методы) оценивания промежуточной аттестации
ПК-5.2	Демонстрирует знание основных требований действующего законодательства по вопросам анализа управления инвестициями	Устный опрос или тестирование
ПК-5.5	Демонстрирует умение проводить анализ управления инвестициями и инновациями на практике	Устный опрос или тестирование

#### 6.2.2 Типовые оценочные средства промежуточной аттестации

##### 6.2.2.1 Семестр 1, Типовые оценочные средства для проведения зачета по дисциплине

###### 6.2.2.1.1 Описание процедуры

Зачет по дисциплине проводится в виде устного опроса

Пример задания:

Примерные вопросы к зачёту

1. Основные определения и понятия.
2. Инвестиции как объект экономического управления.
3. Инвестиции как наиболее активная форма вовлечения накопленного капитала в экономический процесс.
4. Инвестиции как объект рыночных отношений.
5. Инвестиции как носитель фактора риска.
6. Роль инвестиций в обеспечении эффективного функционирования предприятия.
7. Формы протекания инвестиционных процессов.
8. Макроэкономические факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.
9. Классификация инвестиций.

10. Сущность и функции инвестиционного менеджмента.
11. Цель и задачи инвестиционного менеджмента.
12. Виды инвестиций.

Примерные тестовые задания

1. Под инвестированием понимается:
  - а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
  - б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
  - в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности
2. К портфельным иностранным инвестициям относятся:
  - а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
  - б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
  - в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли
3. Законодательные условия инвестирования представляют собой:
  - а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
  - б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
  - в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды
4. Основная цель инвестиционного проекта:
  - а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами б.

Изучение конъюнктуры рынка

  - в. Получение максимально возможной прибыли

#### 6.2.2.1.2 Критерии оценивания

<b>Зачтено</b>	<b>Не зачтено</b>
выставляется, если обучающийся правильно раскрывает понятия, применяет профессиональную терминологию, конкретные умения по дисциплине	выставляется, если обучающийся неправильно раскрывает понятия, применяет профессиональную терминологию, конкретные умения по дисциплине

#### 6.2.2.2 Семестр 2, Типовые оценочные средства для проведения экзамена по дисциплине

##### 6.2.2.2.1 Описание процедуры

Экзамен по дисциплине проводится в виде устного собеседования или итогового тестирования. Студент готовится к экзамену по заранее предложенным вопросам и / или заданиям. В экзаменационный билет входят два теоретических вопроса и одно и / или несколько практических заданий

Пример задания:

Примерный перечень вопросов для экзамена

1. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия.
2. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии.
3. Методы разработки инвестиционной стратегии.

4. Принятие стратегических инвестиционных решений.
5. Оценка инвестиционной стратегии.
6. Управление реализацией инвестиционной стратегии и контроль ее выполнения.
7. Взаимосвязь инвестиционной и корпоративных стратегий предприятия.
8. Стратегический инвестиционный анализ. Методы разработки инвестиционной стратегии.

Примерные тестовые задания для экзамена

1. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:
  - а. Долгосрочные затраты б. Среднесрочные затраты в. Краткосрочные затраты
2. Инновация – это:
  - а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты
  - б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты
3. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:
  - а. Основные и дополнительные б. Прямые и косвенные
  - в. Административные и экономические
4. Дисконтирование – это:
  - а. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени
  - б. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени в. Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта
5. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?
  - а. Социальная б. Финансовая
  - в. Операционная
6. В потоки самофинансирования на включают:
  - а. Нераспределенную прибыль б. Кредиты
  - в. Резервный капитал
7. Ставка дисконтирования определяется на основе:
  - а. Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны
  - б. Уровня инфляции (в процентах)
  - в. Ставки налога на прибыль (в процентах)
8. Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?
  - а. Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
  - б. Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов в. Повышают достоверность расчетов
9. Какой риск называют катастрофическим?
  - а. Риск полной потери вложенного капитала
  - б. Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время в. Риск быть обманутым инвестором
10. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:
  - а. Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы
  - б. Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы в. Национальные инвесторы, иностранные инвесторы
11. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:
  - а. Ценной бумагой б. Соглашением
  - в. Инвестиционным договором

12. Что представляет собой современная структура инвестиций?  
 а. Преобладание иностранных инвестиций над национальными б. Преобладание финансовых активов над материальными  
 в. Преобладание материальных активов над финансовыми
13. Товарами на инвестиционном рынке являются:  
 + а. Объекты инвестиционной деятельности б. Субъекты инвестиционной деятельности в. Прибыль от инвестиционной деятельности
14. Объекты инвестирования и сбережения – это:  
 а. Потребительские кредиты б. Текущие сбережения  
 в. Финансовые и материальные активы
15. Хэджирование – это:  
 а. Один из способов формирования инвестиционного портфеля б. Страхование сделки от возможных рисков и потерь  
 в. Способ выплаты дивидендов
16. Что означает слово «invest» в переводе с итальянского?  
 а. Вкладывать б. Рисковать в. Оценивать
17. Абсолютный эффект от осуществления инвестиций – это:  
 а. Чистый дисконтированный доход  
 б. Чистый приведенный доход  
 в. Аннуитет

#### 6.2.2.2 Критерии оценивания

Отлично	Хорошо	Удовлетворительно	Неудовлетворительно
<p>1) Более 90% правильно выполненных заданий</p> <p>2) Обучающийся на высоком уровне демонстрирует способность использовать основные методы управления инвестициями, достоверно определяет значения технико-экономических показателей и обосновывает выводы по результатам расчетов.</p>	<p>1) от 80% до 89 % правильно выполненных заданий</p> <p>2) Обучающийся демонстрирует способность использовать основные методы управления инвестициями, определяет значения технико-экономических показателей и обосновывает выводы по результатам расчетов.</p>	<p>1) Удовлетворительно от 70% до 79 % правильно выполненных заданий.</p> <p>2) Обучающийся на низком уровне демонстрирует способность использовать основные методы управления инвестициями, допускает ошибки при определении значений технико-экономических показателей и обосновании выводов по результатам расчетов.</p>	<p>1) Неудовлетворительно менее 70% правильно выполненных заданий.</p> <p>2) Обучающийся не демонстрирует способность использовать основные методы управления инвестициями, не определяет значения технико-экономических показателей и не обосновывает выводы по результатам расчетов.</p>

#### 7 Основная учебная литература

1. Галынис, К. И. Управление инвестициями : учебное пособие / К. И. Галынис. — Чита : ЗабГУ, 2021. — 135 с. — ISBN 978-5-9293-2834-3. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/271901>
2. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко. — 4-е изд., стер. — Москва : Дашков и К, 2022. — 240 с. — ISBN 978-5-394-04045-0. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/277616>
3. Куликова, Е. В. Управление инвестициями : учебно-методическое пособие / Е. В. Куликова, А. В. Пилюгина. — Москва : МГТУ им. Н.Э. Баумана, 2019. — 64 с. — ISBN 978-5-7038-5155-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/205631>

## **8 Дополнительная учебная литература и справочная**

1. Шапкин, А. С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 8-е изд., перераб. — Москва : Дашков и К, 2023. — 505 с. — ISBN 978-5-394-05413-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/316013>
2. Гордячкова, О. В. Иностранные инвестиции: анализ и управление их привлечением на региональном уровне : монография / О. В. Гордячкова. — Москва : Креативная экономика, 2019. — 174 с. — ISBN 978-5-91292-303-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/165542>
3. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 12-е изд., перераб. — Москва : Дашков и К, 2023. — 538 с. — ISBN 978-5-394-05412-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/316010>

## **9 Ресурсы сети Интернет**

1. <http://library.istu.edu/>
2. <https://e.lanbook.com/>
3. <http://grebennikon.ru/>
4. <https://www.iprbookshop.ru/>
5. <https://bookonlime.ru>.
6. <https://www.rsl.ru>
7. <http://csl.isc.irk.ru/>

## **10 Профессиональные базы данных**

1. <http://new.fips.ru/>
2. <http://www1.fips.ru/>

## **11 Перечень информационных технологий, лицензионных и свободно распространяемых специализированных программных средств, информационных справочных систем**

1. Microsoft® Windows Server Standard 2008R2 Russian OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition (WinSvrStd 2008R2 RUS OLP NL Acdmc)
2. Microsoft® Office Professional Plus 2010 Russian OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition
3. СПС "Консультант Плюс" \_поставка 2024-25
4. ABBYY FineReader 14 Standard Full (AF14-1S1W01-102)

## **12 Материально-техническое обеспечение дисциплины**

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации - комплект учебной мебели, рабочее место преподавателя, доска. Мультимедийное оборудование (в том числе переносное): мультимедийный проектор, экран с электроприводом, акустическая система + ПК с выходом в Internet. Комплект мебели, доска, маркер или мел Лицензионное программное обеспечение
2. Учебная аудитория для проведения лабораторных/практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации/ Мультимедийное оборудование (в том числе переносное): мультимедийный проектор, экран с электроприводом, акустическая система + ПК с выходом в Internet. Комплект мебели, доска, маркер или мел. Лицензионное программное обеспечение.
3. Помещение для самостоятельной работы