

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ушвицкий Лев Исакович

Должность: и.о. директора Института экономики и управления

Дата подписания: 28.05.2026 11:24:07

Уникальный программный ключ:

46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d358

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
**Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

УТВЕРЖДАЮ

Директор института
экономики и управления,
д-р экон. наук, профессор
Ушвицкий Л. И.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление инвестиционным портфелем фирмы

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

38.04.01 Экономика
Экономика фирмы и отраслевых рынков
2026
очная
2

Разработано

Доцент кафедры экономики и
внешнеэкономической деятельности,
канд. экон. наук
Томайлы А.Е.

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины заключается в формировании у обучающихся набора компетенций ПК-2, ПК-6 по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков» а также получение необходимых знаний и навыков в сфере инвестиционной деятельности.

Задачи изучения дисциплины:

- систематизировать и уточнить понятийный аппарат в области прямых инвестиций;
- изучить механизм формирования прямых инвестиций, оценить их значимость и роль в условиях рыночной системы хозяйствования;
- сформировать у студентов теоретические и практические навыки экономического обоснования и оценки инвестиционной привлекательности различных сфер и отраслей экономики.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем фирмы» относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)».

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код, формулировка компетенции	Код, формулировка индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций, индикаторов
ПК-2 Способен разрабатывать и обосновывать финансово-экономические показатели деятельности предприятия и методики их расчета с целью формирования эффективной стратегии развития и функционирования хозяйствующего субъекта используя цифровые технологии	ИД-1 ПК-2. Разрабатывает стратегии развития и функционирования организации и ее подразделений с целью принятия оптимальных управленческих решений	разрабатывает стратегии развития и функционирования организации и ее подразделений с целью принятия оптимальных управленческих решений, знает основы экономического анализа и статистики в сфере инвестиционной деятельности
	ИД-2 ПК-2. Проводит оценку бизнес-проектов и разработку предложений по их совершенствованию на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации	владеет методикой сбора, обработки и анализа информации для расчета показателей экономической эффективности предприятий прямого инвестирования на микро- и макро- уровнях
	ИД-3 ПК-2. Анализирует показатели финансово-хозяйственной деятельности организации с использованием цифровых технологий	анализирует показатели финансово-хозяйственной деятельности организации с использованием цифровых технологий для расчета показателей экономической эффективности предприятий прямого инвестирования на

		микро-, макро- и мега-уровнях
ПК-6 Способен обосновать стратегические и операционные цели для выработки эффективных управленческих решений развития бизнеса	ИД-1 ПК-6. Определяет миссию и стратегические цели развития фирмы	Знает особенности использования предприятиями возможности прямого инвестирования и расчета степени риска
	ИД-2 ПК-6. Разрабатывает стратегический и операционный планы развития бизнеса	Рассчитывает абсолютные и относительные показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятий, вложивших венчурный капитал, уметь анализировать их в динамике
	ИД-3 ПК-6. Рассчитывает потребности, результаты и эффекты реализации стратегических и операционных управленческих решений	Владеет навыками оценки эффективности венчурного инвестирования

4. Объем учебной дисциплины (модуля) и формы контроля *

Объем занятий: всего: 6 з.е. 216 акад.ч.	ОФО, в акад. часах
Контактная работа:	
Лекции/из них практическая подготовка	32
Лабораторных работ/из них практическая подготовка	-
Практических занятий/из них практическая подготовка	32
Самостоятельная работа	152
Формы контроля	
Экзамен	-
Зачет	-
Зачет с оценкой	
Курсовая работа	да

* Дисциплина (модуль) предусматривает применение электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

**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				Формы текущего контроля успеваемости
			Контактная работа обучающихся с преподавателем /из них в форме практической подготовки, часов			Самостоятельная работа, часов	
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы		
1	Сущность и природа инвестиций 1. Инвестиции: сущность, классификация, структура 2. Прямые реальные инвестиции: сущность, отличительные черты 3. Инвестиционная деятельность: сущность, субъекты, объекты	ИД-1 ПК-2 ИД-2 ПК-2 ИД-3 ПК-2 ИД-1 ПК-6 ИД-2 ПК-6 ИД-3 ПК-6	4	4		16	Собеседование
2	Инвестиционная политика и инвестиционная стратегия 1. Содержание, цели и этапы инвестиционной политики 2. Выбор инвестиционной политики 3. Понятие и сущность инвестиционной стратегии 4. Разработка инвестиционной стратегии 5. Инвестиционная деятельность предприятий	ИД-1 ПК-2 ИД-2 ПК-2 ИД-3 ПК-2 ИД-1 ПК-6 ИД-2 ПК-6 ИД-3 ПК-6	4	4		16	Собеседование
3	Инвестиционный проект 1. Понятие инвестиционного проекта и проектного цикла 2. Виды инвестиционных проектов 3. Общая последовательность разработки и анализа проектов 4. Реализация инвестиционного проекта	ИД-1 ПК-2 ИД-2 ПК-2 ИД-3 ПК-2 ИД-1 ПК-6 ИД-2 ПК-6 ИД-3 ПК-6	4	4		16	Собеседование
4	Эффективность инвестиционных проектов	ИД-1 ПК-2 ИД-2 ПК-2	4	4		16	Собеседование

	1. Формирование инвестиционных ресурсов предприятия и источники их финансирования 2. Основные критерии эффективности инвестиционного проекта и методы их оценки 3. Характеристика методов оценки эффективности, система показателей эффективности инвестиционных проектов 4. Оценка рисков инвестиционных проектов	ИД-3 ПК-2 ИД-1 ПК-6 ИД-2 ПК-6 ИД-3 ПК-6					
5	Основные теории прямых иностранных инвестиций 1. Прямые иностранные инвестиции и олигополистическая защита 2. Теория интернализации. Теория догоняющего цикла и парадигма «летающих гусей» экономического развития 3. Прямые иностранные инвестиции и конкурентное преимущество наций 4. Теория Хекшера-Олина. Эклектическая парадигма. 5. Путь инвестиционного развития наций	ИД-1 ПК-2 ИД-2 ПК-2 ИД-3 ПК-2 ИД-1 ПК-6 ИД-2 ПК-6 ИД-3 ПК-6	4	4		16	Собеседование
6	Венчурный бизнес и его основные черты и характеристики 1. Венчурный бизнес и его взаимосвязь с инновационной деятельностью 2. Механизмы извлечения дохода венчурными инвесторами 3. Роль венчурного бизнеса в инновационном развитии	ИД-1 ПК-2 ИД-2 ПК-2 ИД-3 ПК-2 ИД-1 ПК-6 ИД-2 ПК-6 ИД-3 ПК-6	4	4		18	Собеседование
7	Процесс венчурного инвестирования и его стадии 1. Стадии венчурного инвестирования и их содержание 2. Зависимость финансового состояния от жизненного цикла компании и стадии	ИД-1 ПК-2 ИД-2 ПК-2 ИД-3 ПК-2 ИД-1 ПК-6 ИД-2 ПК-6 ИД-3 ПК-6	4	4		18	Собеседование

	инвестирования 3. Направления деятельности венчурного инвестора: инвестирование, мониторинг, управление выходом из компании 4. Правовой статус и организационная форма венчурного фонда						
8	Управление венчурным бизнесом и его эффективностью 1. Кривая внутренней нормы доходности фонда 2. Оценка риска инвестирования 3. Управление портфелем венчурного инвестора	ИД-1 ПК-2 ИД-2 ПК-2 ИД-3 ПК-2 ИД-1 ПК-6 ИД-2 ПК-6 ИД-3 ПК-6	2	2		18	Собеседование
9	Тенденции развития венчурного бизнеса: анализ новых форм и методов 1. Неформальные инвесторы (бизнес-ангелы) и особенности их функционирования 2. Корпоративные фонды: модели формирования 3. Модели фондов с участием государства 4. Модели формирования фондов с участием государства в России	ИД-1 ПК-2 ИД-2 ПК-2 ИД-3 ПК-2 ИД-1 ПК-6 ИД-2 ПК-6 ИД-3 ПК-6	2	2		18	Собеседование
	ИТОГО за семестр		32	32		152	
	ИТОГО		32	32		152	

6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине (модулю) «Управление инвестиционным портфелем фирмы» 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 *(включается при наличии соответствующих занятий)*.

Практические занятия проводятся с целью закрепления усвоенной информации, приобретения навыков ее применения при решении практических задач в соответствующей предметной области *(включается при наличии соответствующих занятий)*.

Лабораторные работы направлены на приобретение опыта практической работы в соответствующей предметной области *(включается при наличии соответствующих занятий)*.

Самостоятельная работа студентов направлена на самостоятельное изучение дополнительного материала, подготовку к практическим и лабораторным 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. Бочаров, В. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / В. В. Бочаров, В. Е. Леонтьев, Н. П. Радковская. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2024. – 513 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-18920-7. – Текст: электронный // ЭБС Юрайт : электронная библиотека. – URL: <https://urait.ru/bcode/531618>.

2. Бондалетова, Н. Ф. Экономика инвестиций : учебное пособие / Н. Ф. Бондалетова, И. В. Чижанькова. – М.: РТУ МИРЭА, 2022. – 115 с. – Текст : электронный // ЭБС «Лань» : электронная библиотека. – URL: <https://e.lanbook.com/book/265865>.

3. Ковалев, В. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1. Инвестиционный процесс и реальные инвестиции : учебник и практикум для вузов / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М.: Издательство Юрайт, 2023. – 294 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-18427-1. – Текст : электронный // ЭБС Юрайт : электронная библиотека. – URL: <https://urait.ru/bcode/528732>.

8.1.2. Перечень дополнительной литературы:

1. Курилова, А. А. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие / А. А. Курилова. – Тольятти : ТГУ, 2018. – 92 с. – ISBN 978-5-8259-1205-9. – Текст: электронный // ЭБС «Лань» : электронная библиотека. – URL: <https://e.lanbook.com/book/139782>.

2. Шарп, У. Инвестиции : [пер. с англ.] / У. Шарп, Г. Александер, Д. Бэйли. – 11-е изд. – Москва : ИНФРА-М, 2020. – 1028 с. – (Университетский учебник). – ISBN 978-5-16-012883-7. – Текст : электронный // Znanium : электронно-библиотечная система. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1061480>.

3. Павленков, М. Н. Экономика организации : учебное пособие / М. Н. Павленков, Д. В. Красильников, И. Н. Павленкова. – Нижний Новгород : ННГУ им. Н.И. Лобачевского, 2022. – 353 с. – ISBN 978-5-91326-765-8. – Текст : электронный // Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (при наличии доступа) или локальная сеть вуза.

4. Бондалетова, Н. Ф. Экономика инвестиций : учебное пособие / Н. Ф. Бондалетова, И. В. Чижанькова. – М.: РТУ МИРЭА, 2022. – 115 с. – Текст :

электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/265865>

5. Городнова, Н. В. Экономические аспекты управления рынком недвижимости : учебное пособие / Н. В. Городнова, И. Н. Маврина. 2-е изд. – М.: ФЛИНТА, 2022. – 104 с. – ISBN 978-5-9765-4993-7. – Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/231638>

6. Бондалетова Н. Ф., Чижанькова И. В. Экономика инвестиций: учебное пособие. – М.: РТУ, 2022. – 115 с. – Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - <https://miiimel.ru/wp-content/uploads/2018/12/Informacionnaja-listovka-dlja-pervichnogo-oznakomlenija.pdf?ysclid=lqdlrm9o47440521797>

7. Павленков М. Н., Красильников Д. В., Павленкова И. Н. Экономика организации: учебное пособие. – Нижний Новгород: Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского, 2022. - 353 с. ISBN 978-5-91326-765-8

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

1. Методические указания по выполнению практических работ по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем фирмы» для студентов направления 38.04.01 Экономика, 2026. [Электронная версия]

2. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем фирмы» для студентов направления 38.04.01 Экономика, 2026. [Электронная версия]

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

1. <http://econline.h1.ru> – каталог ссылок на лучшие экономические и финансовые ресурсы сети Интернет

2. <http://emj.spbume.ru/> - Российский научный журнал «Экономика и управление»

3. <http://www.consultant.ru> – справочная правовая система Консультант Плюс

4. <http://www.eur.ru> – научно-образовательный портал «Экономика и управление на предприятиях»

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), 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:

Информационно-справочные и информационно-правовые системы, используемые при изучении дисциплины:

1	http://catalog.ncstu.ru/catalog – Официальный сайт библиотеки ФГАОУ ВО СКФУ.
2	http://www.consultant.ru – Официальный сайт Консультант плюс
3	http://www.minfin.ru – Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
4	http://www.gks.ru – Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации
5	http://www.cbr.ru - Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

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 (модулю)

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

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 (МТС-Линк), 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.