

Министерство образования и науки Республики Казахстан  
Карагандинский государственный технический университет

**«Утверждаю»**  
**Председатель Ученого совета,**  
**ректор, академик НАН РК**  
**Газалиев А.М.**

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**ПРОГРАММА ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ СТУДЕНТА  
(SYLLABUS)**

по дисциплине InvM 3310 «Инвестиционный менеджмент»

Модуль InvM 38 «Инвестиционный менеджмент»

для студентов специальности 5В050700 «Менеджмент»

Институт экономики

Кафедра – «Менеджмент предприятия»

## Предисловие

Программа обучения по дисциплине для студента (syllabus) разработана:  
Ст. преподавателем кафедры - Королевой Анной Алексеевной

Обсуждена на заседании кафедры «Менеджмента предприятия»

Протокол № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

(подпись)

Одобрена учебно-методическим советом Института экономики

Протокол № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Председатель \_\_\_\_\_ « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

(подпись)

## Сведения о преподавателе и контактная информация

Королева Анна Алексеевна, ст. преподаватель

Кафедра Менеджмент предприятия находится в 4 корпусе КарГТУ (Б.Мира, 56), аудитория 224, контактный телефон 56-75-94 (2036)

## Трудоемкость дисциплины

Семестр	Количество кредитов	Вид занятий					Количество часов СРС	Общее количество часов	Форма контроля
		количество контактных часов			количество часов СРСП	всего часов			
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия					
5	3/5	30	15	-	45	90	45	135	экзамен

## Характеристика дисциплины

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» входит в цикл профилирующих дисциплин, компонент по выбору. Предназначена для подготовки студентов обучающихся по специальности 5В0507000–Менеджмент.

## Цель дисциплины

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» ставит целью получение студентами объема систематизированных знаний, умений и навыков в теории и практике инвестиционного менеджмента, объектом изучения которого являются необходимость и условия организации и финансирования инвестиций в сферу реальной экономики-производства, услуг в развитие инфраструктурных отраслей экономики, а также характеристику инвестиций как объекта экономического регулирования, финансовую оценку эффективности инвестированных проектов, экономическое содержание и назначение финансовых инвестиций, этот комплекс позволяет студентам получить не только теоретические знания по дисциплине, но и проверить себя по вопросам анализа современного состояния инвестиций, управления портфелем ценных бумаг АО и методов его оптимизации.

## Задачи дисциплины

- понимание и суждение об управлении инвестициями;
- знание теоретического инструментария и основных закономерностей оценки инвестиционного проекта;
- умение применять критерии суждения для оценки достоинств, ценности, качества, эффективности и значения проекта на практике.

В результате изучения данной дисциплины студенты должны:

иметь представление о:

- методологических основах инвестиционного менеджмента;
- макроэкономических предпосылках активизации инвестиционного

процесса в Казахстане;

– структурных преобразованиях основных отраслей в РК;

знать:

- экономическое содержание и формы инвестиций;

– законодательно-правовую базу в области инвестирования;

– теоретические вопросы курса с привлечением основных учебных пособий, статистических данных, рекомендуемых по дисциплине;

уметь:

- проводить финансовую оценку эффективности инвестиционных проектов;

– анализировать современное состояние портфельных инвестиций;

– проводить анализ организации и деятельности небанковских кредитно-финансовых институтов;

– закреплять полученные знания на семинарских занятиях, изучая научную и публицистическую периодическую печать, СМИ;

приобрести практические навыки: управления инвестициями с использованием финансово-экономического аппарата обработки данных.

### **Пререквизиты**

Для изучения данной дисциплины необходимо усвоение следующих дисциплин (с указанием разделов (тем)):

Дисциплина	Наименование разделов (тем)
1.Экономическая теория	Рынки факторов производства
2. Менеджмент	Предмет, метод и задачи науки управления. Экономический механизм управления. Системный подход в управлении

### **Постреквизиты**

Знания, полученные при изучении дисциплины «Инвестиционный менеджмент», используются при освоении следующих дисциплин: финансовый менеджмент, управление проектами, риск-менеджмент.

### **Тематический план дисциплины**

Наименование раздела, (темы)	Трудоемкость по видам занятий, ч.				
	лекции	практические	лабораторные	СРСП	СРС
1. Инвестиции как объект экономического регулирования	2	2		3	3

2. Финансовая оценка эффективности инвестиционных проектов	6	2		3	3
3. Экономическое содержание и назначение финансовых инвестиций	4	2	-	4	4
4. Анализ современного состояния портфельных инвестиций	4	2	-	4	4
5. Управление портфелем ценных бумаг АО и методы его оптимизации	4	2	-	4	4
6. Страховые компании	4	2	-	3	3
7. Частные пенсионные фонды	2	1	-	3	3
8. Инвестиционные компании	2	1	-	3	3
9. Прочие инвестиционные институты	2	1	-	3	3
<b>ИТОГО:</b>	<b>30</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>45</b>

### **Перечень практических (семинарских) занятий**

1. Инвестиции как объект экономического регулирования
2. Финансовая оценка эффективности инвестиционных проектов
3. Экономическое содержание и назначение финансовых инвестиций
4. Анализ современного состояния портфельных инвестиций
5. Управление портфелем ценных бумаг АО и методы его оптимизации
6. Страховые компании
7. Частные пенсионные фонды
8. Инвестиционные компании
9. Прочие инвестиционные институты

### **Тематический план самостоятельной работы студента с преподавателем**

Наименование темы СРСП	Цель занятия	Форма проведения занятия	Содержание задания	Рекомендуемая литература
Тема 1. Инвестиции как объект экономического регулирования	Понимание студентами практической значимости изучаемого материала.	Обсуждение вопросов к теме, составление таблицы	Вопросы и задание 1-3	[1],[2],[3],[4],[5],[7],[14]
Тема 2. Финансовая оценка эффективности инвестиционных проектов	Добиться от студентов восприятия, осознания первичного обобщения и систематизации новых знаний.	Обсуждение вопросов к теме, Решение задач. дискуссия, обсуждение рефератов	Вопросы и задание 1-2	[1],[2],[3],[4],[5][6],[7],[9],[15]
Тема 3. Экономическое содержание и	Организация познавательной деятельности	Обсуждение вопросов к теме, составление	Вопросы и задание 1-3	[1],[2],[3],[4],[5][6],[7],[9],[15]

назначение финансовых инвестиций	студентов, направленная на применение навыков в практической деятельности.	таблицы. Дискуссия, обсуждение рефератов		
Тема 4. Анализ современного состояния портфельных инвестиций	Овладение учебным материалом и применение знаний. Обобщение и систематизация знаний.	Обсуждение вопросов к теме, составление таблицы. Дискуссия, обсуждение рефератов	Вопросы и задание 1-5	[1],[2],[3],[4],[5] [6],[7],[9],[15]
Тема 5. Управление портфелем ценных бумаг АО и методы его оптимизации	Понимание студентами практической значимости изучаемого материала.	Обсуждение вопросов к теме, составление таблицы. Дискуссия,	Вопросы и задание 1-7	[1],[2],[3],[4],[5] [6],[7],[9],[15]
Тема 6. Страховые компании	Вычленение в изучаемых явлениях наиболее существенных признаков, умение воспроизводить основные идеи нового материала.	Обсуждение рефератов	Вопросы и задание 1-4	[1],[2],[3],[4],[5] [6],[7],[9],[12]
Тема 7. Частные пенсионные фонды	Понимание студентами практической значимости изучаемого материала.	Обсуждение вопросов к теме, составление таблицы. Дискуссия	Вопросы и задание 1-2	[1],[2],[3],[4],[5] [6],[7],[10],[12]
Тема 8. Инвестиционные компании		обсуждение рефератов	Вопросы и задание 1-3	[1],[2],[3],[4],[5] [6],[7],[9],[12]
Тема 9. Прочие инвестиционные институты		Обсуждение вопросов к теме, составление таблицы. Дискуссия	Вопросы и задание 1-3	[1],[2],[3],[4],[5] [6],[7],[10],[12]

### **Темы контрольных заданий для СРС**

1. Роль банков в привлечении инвестиций.
2. Обзор современного Казахстанского лизингового рынка.

3. Инвестиционный климат в Казахстане.
4. Направления привлечения прямых иностранных инвестиций.
5. Инвестиции и ценные бумаги.
6. Риски, связанные с портфелем ценных бумаг.
7. Оценки эффективности портфеля инвестиций.
8. Экономическая эффективность инвестиционного проекта.
9. Методы анализа инвестиционных проектов.
10. Способы и методы оценки бизнеса.
11. Разработка и реализация бизнес-плана инвестиционной деятельности.
12. Методы определения потребности в оборотном капитале.
13. Техничко-экономическое обоснование кредита.
14. Правовое регулирование инвестиционной деятельности предприятий.
15. Инвестиционные возможности Казахстана.
16. Показатели эффективности инвестиции в условиях рынка.
17. Инвестирование проектов.
18. Иностраный капитал и инвестиции.
19. Инвестиции в реальные проекты.
20. Разработка инвестиционной политики.
21. Условия оживления инвестиционной деятельности.
22. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
23. Инвестиционная активность Казахстана.
24. Экономическое содержание и назначение финансовых инвестиций.
25. Необходимость привлечения иностранных инвестиций.

### **Критерии оценки знаний студентов**

Экзаменационная оценка по дисциплине определяется как сумма максимальных показателей успеваемости по рубежным контролям (до 60%) и итоговой аттестации (экзамен) (до 40%) и составляет значение до 100% в соответствии с таблицей.

Оценка по буквенной системе	Цифровые эквиваленты буквенной оценки	Процентное содержание усвоенных знаний	Оценка по традиционной системе
A	4,0	95-100	Отлично
A-	3,67	90-94	
B+	3,33	85-89	Хорошо
B	3,0	80-84	
B-	2,67	75-79	
C+	2,33	70-74	Удовлетворительно
C	2,0	65-69	
C-	1,67	60-64	
D+	1,33	55-59	
D	1,0	50-54	

F	0	30-49	Неудовлетворительно
---	---	-------	---------------------

Оценка «А» (отлично) выставляется в том случае, если студент в течение семестра показал отличные знания по всем программным вопросам дисциплины, а также по темам самостоятельной работы, регулярно сдавал рубежные задания, проявлял самостоятельность в изучении теоретических и прикладных вопросов по основной программе изучаемой дисциплины, а также по внепрограммным вопросам.

Оценка «А-» (отлично) предполагает отличное знание основных законов и процессов, понятий, способность к обобщению теоретических вопросов дисциплины, регулярную сдачу рубежных заданий по аудиторной и самостоятельной работе.

Оценка «В+» (хорошо) выставляется в том случае, если студент показал хорошие и отличные знания по вопросам дисциплины, регулярно сдавал семестровые задания в основном на «отлично» и некоторые на «хорошо».

Оценка «В» (хорошо) выставляется в том случае, если студент показал хорошие знания по вопросам, раскрывающим основное содержание конкретной темы дисциплины, а также темы самостоятельной работы, регулярно сдавал семестровые задания на «хорошо» и «отлично».

Оценка «В-»(хорошо) выставляется студенту в том случае, если он хорошо ориентируется в теоретических и прикладных вопросах дисциплины как по аудиторным, так и по темам СРС, но нерегулярно сдавал в семестре рубежные задания и имел случаи пересдачи семестровых заданий по дисциплине.

Оценка «С+» (удовлетворительно) выставляется студенту в том случае, если он владеет вопросами понятийного характера по всем видам аудиторных занятий и СРС, может раскрыть содержание отдельных модулей дисциплины, сдает на «хорошо» и «удовлетворительно» семестровые задания.

Оценка «С» (удовлетворительно) выставляется студенту в том случае, если он владеет вопросами понятийного характера по всем видам аудиторных занятий и СРС, может раскрыть содержание отдельных модулей дисциплины, сдает на «удовлетворительно» семестровые задания.

Оценка «С-» (удовлетворительно) выставляется студенту в том случае, если студент в течение семестра регулярно сдавал семестровые задания, но по вопросам аудиторных занятий и СРС владеет только общими понятиями и может объяснить только отдельные закономерности и их понимание в рамках конкретной темы.

Оценка «D+» (удовлетворительно) выставляется студенту в том случае, если он нерегулярно сдавал семестровые задания, по вопросам аудиторных занятий и СРС владеет только общими понятиями и может объяснить только отдельные закономерности и их понимание в рамках конкретной темы.

Оценка «D» (удовлетворительно) выставляется студенту в том случае, если он нерегулярно сдавал семестровые задания, по вопросам аудиторных



занятий и СРС владеет минимальным объемом знаний, а также допускал пропуски занятий.

Оценка «F» (неудовлетворительно) выставляется тогда, когда студент практически не владеет минимальным теоретическим и практическим материалом аудиторных занятий и СРС по дисциплине, нерегулярно посещает занятия и не сдает вовремя семестровые задания.

Рубежный контроль проводится на 7,14-й неделях обучения и складывается исходя из следующих видов контроля:

Вид контроля	% от содержания	Академический период обучения, неделя															Итого, %	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15		
Посещаемость	10	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	10
Конспекты лекций	5			*			*			*			*		*			5
Устный опрос на семинарских занятиях	10			*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	10
Решение ситуационных задач	10					*			*			*				*		10
Письменная контрольная работа	10							*								*		10
Выполнение тестовых заданий	5			*					*					*				5
Защита рефератов	10				*			*			*			*				10
Экзамен	40																	40
Всего по аттестац.	60							30								30		60
Итого	100																	100

### Политика и процедуры

При изучении дисциплины «Инвестиционный менеджмент» прошу соблюдать следующие правила:

- 1 Не опаздывать на занятия.
- 2 Не пропускать занятия без уважительной причины, в случае болезни прошу представить справку, в других случаях – объяснительную записку.
- 3 В обязанности студента входит посещение всех видов занятий.
- 4 Согласно календарному графику учебного процесса сдавать все виды контроля.
- 5 Пропущенные практические и лабораторные занятия отрабатывать в указанное преподавателем время.
6. Быть креативными и активно участвовать в учебном процессе.

7. Быть терпимыми, открытыми, откровенными и доброжелательными к сокурсникам и преподавателям.

### Учебно-методическая обеспеченность дисциплины

Ф.И.О автора	Наименование учебно-методической литературы	Издательство, год издания	Количество экземпляров	
			в библиотеке	на кафедре
<b>Основная литература</b>				
Каренов Р.С.	Инвестиционный менеджмент	Алматы: Гылым, 1996	4	-
Бочаров В.В.	Инвестиционный менеджмент	СПб: Питер, 2000	4	1
Каренов Р.С.	Теория и практика менеджмента	Алматы: Гылым, 1999	7	1
Золотогоров В.Т.	Инвестирование проектов.	1999 – 216с.	3	-
Мертенс А.В.	Инвестиции.	Курс лекций. 1997	4	5
<b>Дополнительная литература</b>				
Беренс В., Ховранск П	Руководство по оценке эффективности инвестиций.	М.: АОЗТ «Интерэксперт» ИНФРА-М – М 1995	2	-
Газеев М.Х., Смирнов А.П., Хрычев А.Н.	Показатели эффективности инвестиций в условиях рынка.	М.: ВНИИОЖНГ, 1993	1	-
Абрамов А.Е.	Основы анализа финансовой хозяйственной и инвестиционной деятельности предприятий	М.: АКДИ «Экономика и жизнь», 1994	2	-

### График выполнения и сдачи заданий по дисциплине

Вид контроля	Цель и содержание задания	Рекомендуемая литература	Продолжительность выполнения	Форма контроля	Срок сдачи
Решение задач на практическом занятии	Использование теоретического материала при решении практических заданий	Использовать литературу, рекомендуемую для подготовки к практическим занятиям	В течение изучения курса в соответствии с расписанием занятий и учебным планом	Текущий	еженедельно
Дискуссия (защита реферата)	Использование теоретического материала	Использовать литературу, рекомен-	8 контактных часов	Текущий	4,7,10, 13 недели

в и докладов)		дую для подготовки к СРС			
Письменная контрольная работа	Контроль полученных знаний и умения интерпретировать полученные результаты	Весь перечень основной и дополнительной литературы	4 контактных часа	Рубежный	7,14 недели
Выполнение тестовых заданий	Контроль усвоения теоретического материала и умения использовать его при решении задач	Весь перечень основной и дополнительной литературы	6 контактных часов	Текущий	3,7,13 недели
Выполнение заданий СРС	Изучение вопросов тем, не охваченных в рамках лекционных, практических, СРС, но включенных в типовую программу по дисциплине	Использовать литературу, рекомендуемую для подготовки к СРС	8 контактных часов	Текущий	4,7,10, 13 недели
Экзамен	Проверка усвоения материала дисциплины	Весь перечень основной и дополнительной литературы	4 контактных часа	Итоговый	В период сессии

### Вопросы для самоконтроля

1. Экономическое содержание и формы инвестиций.
2. Инвестиционная политика предприятий.
3. Правовые регулирование инвестиционной деятельности предприятий , осуществляемых в форме капитальных вложений .
4. Цена и определение средневзвешенной стоимости капитала.
5. Финансовые методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.
6. Правила финансирования.
7. Роль финансового рынка в мобилизации распределение денежных ресурсов предприятий.
8. Финансовые взаимоотношения между участниками фондового рынка.
9. Основные модели классического портфельного инвестирования.
10. Цель и задачи управления инвестиционным портфелем акционерного общества.
11. Анализ состояния и перспектив развития портфельным инвестиций.
12. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий
13. Концептуальный подход к управлению портфелем ценных бумаг акционерной компании.
14. Методы оптимизации фондового портфеля.

15. Диверсификация фондового портфеля.
16. Оценка эффективности фондового рынка.
17. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг акционерного общества.
18. Риски, связанные с портфельными инвестициями, способы их снижения.
19. Финансовое регулирование портфельных инвестиций.
20. Организационные формы страховых компаний.
21. Пенсионные фонды Республике Казахстан.
22. Финансовые компании.
23. Благотворительные союзы.
24. Кредитные союзы.
25. Организация структура и формы деятельности инвестиционных компаний.
26. Развитие инвестиционных компаний.
27. Основные тенденции развития инвестиционных фондов открытого типа и денежного рынка.
28. Организационная структура и деятельности пенсионных фондов в западных странах.
29. Виды страхования как метод накопления капитала.
30. Социально-экономические факторы роста страховых операций.

## **ПРОГРАММА ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ СТУДЕНТА (SYLLABUS)**

По дисциплине InvM 3310 «Инвестиционный менеджмент»

Модуль InvM38 «Инвестиционный менеджмент»

Для студентов специальности

5B050700 – «Менеджмент»

Институт экономики

Кафедра – «Менеджмент предприятия»

Гос. изд. лиц.= 50 от 31.03.2004. Подписано в печать 30.12.08 г. Формат  
60\*90/16 Усл. печ.л. Тираж Цена договорная

---

Издательство Карагандинского Государственного Технического  
Университета

100027, Караганда, б. Мира, 56