

МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

имени М.В. Ломоносова

МОСКОВСКАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Теория и практика инвестиционного маркетинга и менеджмента»

Для направления 080100 « Экономика»

подготовки магистров очного отделения

Шифр дисциплины _____

Автор программы:

Цакунов С.В., к.э.н.

Одобрена на заседании кафедры «_25_»_сентября_2013г.

Заведующий кафедрой _____ В.Л. Квинт, д.э.н.,
профессор

Утверждена Ученым советом МШЭ «_____»_____2013г.

Ученый секретарь _____ Ю.П. Карпичев, д.ю.н.,
профессор

МОСКВА- 2013

ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель учебной дисциплины

Целью учебной дисциплины «Теория и практика инвестиционного маркетинга и менеджмента» выступает формирование у магистрантов знаний о состоянии (характеристики, принципов и особенностей) глобального и региональных рынков инвестиций, принципов построения и деятельности инфраструктуры осуществления стратегического и портфельного инвестирования, основ управления инвестициями, а также состояния и тенденций развития рынка инвестиций в странах СНГ и в России.

Задачи учебной дисциплины

В процессе изучения учебной дисциплины «Теория и практика инвестиционного маркетинга и менеджмента» необходимо решить следующие задачи:

изучить теоретические основы инвестиционного маркетинга и управления стратегическими и портфельными инвестициями;

освоить основные принципы инвестирования, организации финансирования проектов и работы инвестиционных институтов;

рассмотреть практические вопросы подготовки инвестиционных решений и реализации мер по продвижению и стимулированию инвестиций в различных регионах мира;

выявить ключевые направления конкурентной борьбы за глобальные инвестиции и современные тенденции эволюции регулирования инвестиций на фондовых рынках.

Место изучаемой дисциплины в профессиональной подготовке выпускника

Программа и планы семинарских занятий дисциплины «Теория и практика инвестиционного маркетинга и менеджмента» предназначены для студентов Института магистерской подготовки, обучающихся по направлению 521600 «Экономика».

Требования к уровню освоения содержания изучаемой дисциплины

студент по окончании изучения курса должен знать:

- Основы теории инвестиционного маркетинга
- Принципы управления стратегическими и портфельными инвестициям;
- Практические основы организации финансирования и привлечения инвестиций.

уметь:

- анализировать состояние глобальных рынков инвестиций и потоков капитала, страновые и рыночные риски, делать прогнозы относительно перспективных направлений инвестирования в экономику России;

- осуществлять сбор статистических данных о состоянии финансовых рынков и движения капитала, а также эффективности инвестирования в различные сектора экономики.

иметь представление

- о мотивах инвесторов, формах стратегического и портфельного инвестирования, методах привлечения инвестиций и организации финансирования проектов

- о методах управления инвестиционным портфелем и современных стратегиях инвестирования.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЧАСОВ КУРСА

ПО ТЕМАМ И ВИДАМ РАБОТ

№ п / п	Наименование темы	Лекции	Семинары	Сам. работа	Всего
1	Инвестиции, инвесторы и инвестиционные решения. Основные характеристики.	1	3	5	9
2	Рынки капитала. Основные характеристики и динамика.	1	3	5	9
3	Конкуренция на рынках капитала.	1	3	5	9
4	Инфраструктура осуществления инвестиций	1	3	5	9
5	Рынки капитала в условиях современного экономического	1	3	5	9
6	Инвестиция как продукт.	1	3	5	9
7	Стимулирование инвестиций	1	3	5	9
8	Технология осуществления инвестиций.	1	3	5	9
9	Финансирующие организации. Гарантии.	0,5	3	5	8,5
10	Фондовые рынки и операции с ценными бумагами	0,5	3	5	8,5
11	Инвестиционный портфель. Основные характеристики	0,5	4	5	9,5
12	Управление инвестиционным портфелем.	0,5	4	5	9,5
	Итого по курсу:	10	38	60	108

ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Введение в курс. Инвестиции и рынки капиталов.

Тема 1 Инвестиции, инвесторы и инвестиционные решения. Основные характеристики.

1. Определение инвестиций. Типы инвестиций.
2. Сравнение и особенности прямых и портфельных инвестиций.
3. Типы инвесторов (частный и корпоративный инвесторы, финансовые и стратегические инвесторы): особенности, мотивация, основные требования.
4. Основные факторы, влияющие на принятие инвестиционного решения.

Тема 2 Рынки капитала. Основные характеристики и динамика.

1. Рынки капитала: определение и основные характеристики.
2. Мировой и региональные рынки капиталов. Основные рынки капитала.
3. Взаимодействие между рынками. Основные потоки движения капиталов.

Тема 3 Конкуренция на рынках капитала.

1. Конкуренция на рынках капитала.
2. Инвестиционная активность глобальных корпораций.
3. Региональные и глобальные тенденции. Центральная и Восточная Европа. Страны СНГ.

Тема 4 Инфраструктура осуществления инвестиций

1. Инфраструктура осуществления инвестиций: инвестиционные банки, хедж-фонды, фонды прямых инвестиций.
2. Основные предъявляемые требования, характерные особенности инвестиций.

Тема 5 Рынки капитала в условиях современного экономического кризиса.

1. Состояние и динамика рынков капитала в Северной Америки, Европе и Азии.
2. Антикризисные стратегии финансовых институтов и проблема новых инвестиций.

Инвестиционный маркетинг. Практические вопросы.

Тема 6 Инвестиция как продукт.

1. Инвестиция как продукт. Маркетинг страны.
2. Сектора, исследования и определение экономических ориентиров.
3. Особенности инвестирования в Россию.

Тема 7 Стимулирование инвестиций

1. Стимулирование инвестиций. Создание и поддержание инвестиционного климата. Основные факторы, воздействующие на инвестиционный климат.
2. Инфраструктура инвестиционного маркетинга страны. Агентства содействия

ПИИ и банки развития. Международный опыт. Отличительные особенности России.

Инвестиционный менеджмент (прямые инвестиции в капитал)

Тема 8 Технология осуществления инвестиций.

1. Технология осуществления инвестиций: основные этапы.
2. Основные маркетинговые документы.
3. Поиск инвестора и организация финансирования.
4. Основные финансовые схемы. Налоговые вопросы.
5. Финальные этапы инвестиций. Пост-инвестиционный сервис. Организация работы с инвесторами.

Тема 9 Финансирующие организации. Гарантии.

1. Финансирующие организации. Гарантии и гарантийные агентства. Вспомогательные организации.

Инвестиционный менеджмент (портфельные инвестиции)

Тема 10 Фондовые рынки и операции с ценными бумагами

1. Фондовые рынки и операции с ценными бумагами.
2. Основные биржи мира. Внебиржевой рынок.
3. Первичное, вторичное, частное размещение акций.

Тема 11 Инвестиционный портфель. Основные характеристики

1. Понятие инвестиционного портфеля.
2. Выбор рынков для инвестирования. Выбор типов инвестирования.
3. Стратегии инвестирования.
4. Общее понятие о риске. Систематические и рыночные риски. Общий риск портфеля.

Тема 12 Управление инвестиционным портфелем.

1. Основы управления инвестиционным портфелем.
2. Основные модели эффективности управления портфелем.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Подшиваленко Г.П., Лахметкина Н.И., Макарова М.В. и др. Инвестиции. Учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2006
2. Ю. А. Корчагин, И. П. Маличенко Инвестиции: теория и практика. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2008
3. Пауль Фишер. Прямые иностранные инвестиции: стратегия возрождения промышленности. – М.: Финансы и статистика, 1999
4. Филип Котлер, Кристер Асплунд, Ирвинг Рейн, Дональд Хайдер. Маркетинг мест. Привлечение инвестиций, предприятий, жителей и туристов в города, коммуны, регионы и страны Европы. – Санкт-Петербург: Стокгольмская школа экономики в Санкт-Петербурге, 2005
5. Инвестиции в России 2007. – М.: Росстат, 2007
6. А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. Инвестиции. Источники и методы финансирования. – М.: Омега-Л, 2009
7. Л. А. Зубченко. Иностранные инвестиции. – М.: Книгодел, 2008
8. Д. К. Лабин. Международное право по защите и поощрению иностранных инвестиций. – М.: Волтерс Клувер, 2008
9. Прямые иностранные инвестиции в европейских странах с переходной экономикой. – М.: Наука, 2006
10. А. Н. Буренин Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Учебное пособие. – М.: Научно-техническое общество имени академика С. И. Вавилова, 2002
11. World investment report 2008- ЮНКТАД, 2008
<http://www.unctad.org/Templates/webflyer.asp?docid=10502&intItemID=2068&lang=1>
12. М. Фишер. Стратегии международного маркетинга в новом тысячелетии (перевод статьи - М. Fischer. International Marketing Strategies for the Millennium. - Economic Development Bulletin, № 6,. 1999, University of Waterloo) -
<http://www.citystrategy.leontief.ru/world/fisher1.htm>