

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное учреждение  
высшего профессионального образования  
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"  
Центр магистратуры



подписано электронно-цифровой подписью

### Программа дисциплины

Контроллинг в организациях инвестиционной сферы М2.ДВ.2

Направление подготовки: 080100.68 - Экономика

Профиль подготовки: Управленческий учет и контроллинг

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

**Автор(ы):**

Маркарян С.Э.

**Рецензент(ы):**

Шигаев А.И.

### **СОГЛАСОВАНО:**

Заведующий(ая) кафедрой: Каспина Р. Г.

Протокол заседания кафедры No \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр магистратуры):

Протокол заседания УМК No \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Регистрационный No 9579315

Казань

2014

## Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Маркарьян С.Э. кафедра управленческого учета и контроллинга Отделение экономики предприятия , SEMarkaryan@kpfu.ru

### 1. Цели освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины - раскрыть особенности построения и функционирования системы контроллинга в организациях инвестиционной сферы, чья деятельность связана с осуществлением финансовых вложений в виде инвестиций в дочерние, ассоциированные компании, предоставленные займы физическим и юридическим лицам и другие формы вложения финансовых инвестиций.

В процессе изучения дисциплины необходимо решить следующие задачи:

- изучить организационный и методологический аспекты контроллинга на предприятии;
- изучить особенности контроллинга в сфере инвестиций;
- обосновать необходимость внедрения и использования контроллинга в сфере инвестиций;
- исследовать основные цели и направления регулирования рынка ценных бумаг;
- обосновать необходимость управления денежными средствами организации.

### 2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " М2.ДВ.2 Профессиональный" основной образовательной программы 080100.68 Экономика и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 2 курсе, 3 семестр.

Дисциплина "Контроллинг в организациях инвестиционной сферы" включена в раздел "М2.ДВ.6 профессионального цикла дисциплин". Осваивается на втором курсе магистратуры (семестр 3). Является дисциплиной по выбору магистерской программы "Управленческий учет и контроллинг".

Изучению дисциплины "Контроллинг в организациях инвестиционной сферы" предшествует освоение следующих дисциплин: "Теории и модели управленческого учета и контроллинга", "Оперативный контроллинг", "Корпоративная отчетность в системе управления", "Международный учет и отчетность (продвинутый уровень)".

### 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-8 (профессиональные компетенции)	способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микроуровне в рамках организации контроллинга и применения профессионального суждения
ПК-9 (профессиональные компетенции)	способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов в рамках применения контроллинга в сфере инвестиций

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- сущность контроллинга в рамках инвестиционной деятельности и особенности его внедрения и функционирования в организациях в зависимости от разных форм осуществляемых финансовых инвестиций и внешних факторов;
- методы организации и регулирования системы контроллинга в организациях инвестиционной деятельности в зависимости от форм инвестиций и видов деятельности;
- как создать единую бюджетно-учетную систему в организации эффективных форм инвестиционной деятельности и обеспечить полезность информации, поставляемой данной системой и доступность ее понимания;
- как создать эффективную систему контроля результатов внедряемой системы контроллинга применительно к оперативным и стратегическим целям развития бизнеса;
- как функционирует автоматизированная система контроллинга в системе финансовых инвестиций различных предприятий;

## 2. должен уметь:

- методологически разработать и обеспечить функционирование контроллинга системы финансовых инвестиций в условиях внешней неопределенности;
  - установить взаимосвязь и организовать обмен информацией между отдельными финансовыми единицами, координировать их деятельность;
  - обеспечить информационную и аналитическую поддержку принятия решений по планированию финансовых инвестиций;
  - контролировать эффективность принимаемых решений для достижения целей предприятия;
- оценить эффективность функционирования автоматизированной системы контроллинга организаций инвестиционной сферы.

## 3. должен владеть:

- приемами организации работы по применению контроллинга в сфере инвестиций;
- умением выявлять особенности деятельности организации в сфере инвестиций;
- навыками установления контроллинга в организациях инвестиционной сферы.

## 4. должен демонстрировать способность и готовность:

- применения на практике полученных навыков организации контроллинга в организациях инвестиционной сферы;
- применения профессионального суждения при организации контроллинга в сфере инвестиций.

## 4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных(ые) единиц(ы) 72 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет в 3 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

### 4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

### Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Особенности контроллинга финансовых инвестиций	3		2	4	0	дискуссия коллоквиум презентация
2.	Тема 2. Оценка эффективности финансовых инвестиций	3		2	6	0	письменная работа устный опрос коллоквиум эссе
3.	Тема 3. Учет фактора риска при принятии инвестиционных решений	3		2	6	0	устный опрос письменная работа деловая игра
	Тема . Итоговая форма контроля	3		0	0	0	зачет
	Итого			6	16	0	

#### 4.2 Содержание дисциплины

##### Тема 1. Особенности контроллинга финансовых инвестиций

###### **лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Понятие и виды финансовых инвестиций. Особенности отражения финансовых инвестиций в управленческом учете. Важность решения об инвестициях. Понятие инвестиционного портфеля. Доходность портфеля финансовых инвестиций.

###### **практическое занятие (4 часа(ов)):**

Понятие и виды финансовых инвестиций. Особенности отражения финансовых инвестиций в управленческом учете. Важность решения об инвестициях. Понятие инвестиционного портфеля. Доходность портфеля финансовых инвестиций.

##### Тема 2. Оценка эффективности финансовых инвестиций

###### **лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Принципы оценки эффективности финансовых инвестиций. Модель оценки долговых финансовых инструментов инвестирования. Модель оценки долевых финансовых инструментов инвестирования. Конвертируемые и производные ценные бумаги.

###### **практическое занятие (6 часа(ов)):**

Принципы оценки эффективности финансовых инвестиций. Модель оценки долговых финансовых инструментов инвестирования. Модель оценки долевых финансовых инструментов инвестирования. Конвертируемые и производные ценные бумаги.

##### Тема 3. Учет фактора риска при принятии инвестиционных решений

###### **лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Риски инвестирования и его виды. Методы оценки и измерения риска. Соотношение риска и доходности ценных бумаг. Рейтинги ценных бумаг. Формирование портфеля финансовых инвестиций. Принципы формирования инвестиционного портфеля.

###### **практическое занятие (6 часа(ов)):**

Риски инвестирования и его виды. Методы оценки и измерения риска. Соотношение риска и доходности ценных бумаг. Рейтинги ценных бумаг. Формирование портфеля финансовых инвестиций. Принципы формирования инвестиционного портфеля.

#### 4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Особенности контроллинга финансовых инвестиций	3		подготовка к дискуссии	6	дискуссия
				подготовка к коллоквиуму	6	коллоквиум
				подготовка к презентации	4	презентация
2.	Тема 2. Оценка эффективности финансовых инвестиций	3		подготовка к коллоквиуму	4	коллоквиум
				подготовка к письменной работе	4	письменная работа
				подготовка к устному опросу	4	устный опрос
				подготовка к эссе	4	эссе
3.	Тема 3. Учет фактора риска при принятии инвестиционных решений	3		подготовка к деловой игре	6	деловая игра
				подготовка к письменной работе	6	письменная работа
				подготовка к устному опросу	6	устный опрос
Итого					50	

#### 5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины предполагает использование как традиционных (лекции, практические занятия с использованием методических материалов), так и инновационных образовательных технологий с использованием в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий: деловые мини-игры; презентация и обсуждение докладов, коллоквиумы.

#### 6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

##### Тема 1. Особенности контроллинга финансовых инвестиций

дискуссия , примерные вопросы:

Понятие и виды финансовых инвестиций. Особенности отражения финансовых инвестиций в управленческом учете. Важность решения об инвестициях. Понятие инвестиционного портфеля. Доходность портфеля финансовых инвестиций.

коллоквиум , примерные вопросы:



Понятие и виды финансовых инвестиций. Особенности отражения финансовых инвестиций в управленческом учете. Важность решения об инвестициях. Понятие инвестиционного портфеля. Доходность портфеля финансовых инвестиций.

презентация , примерные вопросы:

Понятие и виды финансовых инвестиций. Особенности отражения финансовых инвестиций в управленческом учете. Важность решения об инвестициях. Понятие инвестиционного портфеля. Доходность портфеля финансовых инвестиций.

## **Тема 2. Оценка эффективности финансовых инвестиций**

коллоквиум , примерные вопросы:

Принципы оценки эффективности финансовых инвестиций. Модель оценки долговых финансовых инструментов инвестирования. Модель оценки долевых финансовых инструментов инвестирования. Конвертируемые и производные ценные бумаги.

письменная работа , примерные вопросы:

Принципы оценки эффективности финансовых инвестиций. Модель оценки долговых финансовых инструментов инвестирования. Модель оценки долевых финансовых инструментов инвестирования. Конвертируемые и производные ценные бумаги.

устный опрос , примерные вопросы:

Принципы оценки эффективности финансовых инвестиций. Модель оценки долговых финансовых инструментов инвестирования. Модель оценки долевых финансовых инструментов инвестирования. Конвертируемые и производные ценные бумаги.

эссе , примерные темы:

Принципы оценки эффективности финансовых инвестиций. Модель оценки долговых финансовых инструментов инвестирования. Модель оценки долевых финансовых инструментов инвестирования. Конвертируемые и производные ценные бумаги.

## **Тема 3. Учет фактора риска при принятии инвестиционных решений**

деловая игра , примерные вопросы:

Риски инвестирования и его виды. Методы оценки и измерения риска. Соотношение риска и доходности ценных бумаг. Рейтинги ценных бумаг. Формирование портфеля финансовых инвестиций. Принципы формирования инвестиционного портфеля.

письменная работа , примерные вопросы:

Риски инвестирования и его виды. Методы оценки и измерения риска. Соотношение риска и доходности ценных бумаг. Рейтинги ценных бумаг. Формирование портфеля финансовых инвестиций. Принципы формирования инвестиционного портфеля.

устный опрос , примерные вопросы:

Риски инвестирования и его виды. Методы оценки и измерения риска. Соотношение риска и доходности ценных бумаг. Рейтинги ценных бумаг. Формирование портфеля финансовых инвестиций. Принципы формирования инвестиционного портфеля.

## **Тема . Итоговая форма контроля**

Примерные вопросы к зачету:

1. Понятие и виды финансовых инвестиций.
2. Особенности отражения финансовых инвестиций в управленческом учете.
3. Важность решения об инвестициях.
4. Понятие инвестиционного портфеля.
5. Доходность портфеля финансовых инвестиций.
6. Принципы оценки эффективности финансовых инвестиций.
7. Модель оценки долговых финансовых инструментов инвестирования.
8. Модель оценки долевых финансовых инструментов инвестирования.
9. Конвертируемые и производные ценные бумаги.
10. Риски инвестирования и его виды.

11. Методы оценки и измерения риска.
12. Соотношение риска и доходности ценных бумаг.
13. Рейтинги ценных бумаг.
14. Формирование портфеля финансовых инвестиций.
15. Принципы формирования инвестиционного портфеля.

### **7.1. Основная литература:**

1. Бухгалтерский управленческий учет: учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению "Экономика" и специальности "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / под ред. д.э.н., проф. Е. И. Костюковой. - Москва: Кнорус, 2014. - 268 с.
2. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: учебник / Н. П. Кондраков. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: Проспект, 2013. - 492 с.
3. Управленческий учет: учебник для бакалавров: для студентов, обучающихся по специальности 080109 "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Е. Ю. Воронова. - Москва: Юрайт, 2012. - 551 с.
4. Учет и аудит в условиях экономических изменений / [В. Н. Нестеров, В. Б. Ивашкевич, К. З. Мухамедзянов и др. ; науч. ред. - д.э.н., проф. М. Н. Хабриева]. - Казань: Казанский государственный университет, 2009. - 137 с.

### **7.2. Дополнительная литература:**

1. О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 06.12.2011г. ◆ 402-ФЗ // Справочно-правовая система "КонсультантПлюс". Версия Проф.
2. Бухгалтерский управленческий учет: учебное пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки 080100 "Экономика" (квалификация (степень) "бакалавр") / В. И. Бережной, Г. Е. Крохичева, В. В. Лесняк. - Москва: ИНФРА-М, 2014. - 174, [1] с.
2. Особенности формирования корпоративной отчетности / Р.Г. Каспина // Современные проблемы глобализации мирового хозяйства и социально-культурного развития человека: материалы докладов итоговой научно-практической конференции / под ред. д.э.н., проф. М. Ш. Валитова. - Казань, 2012. - Т.2. - с.127-129.
3. Плотникова Л.А., Каспина Р.Г. Конвергенция систем учета: формирование показателей бухгалтерской отчетности компаний с иностранными инвестициями. - Монография. - Германия: LAP LAMBERT Academic Publishing GmbH@Co.KG, 2012. - 321 с.
4. Предмет и метод актуарного учета / А. И. Шигаев // Современные проблемы глобализации мирового хозяйства и социально-культурного развития человека: материалы докладов итоговой научно-практической конференции / под ред. д.э.н., проф. М. Ш. Валитова. - Казань, 2012. - Т.2. - с.146-148.
5. Проблемы внедрения управленческого учета на предприятии / А. М. Вафин // Актуальные проблемы развития российской экономики и управления: материалы Открытой межвузовской студенческой конференции, посвященной памяти первого декана экономического факультета Казанского государственного университета профессора В. Ф. Семенова, Казань, 28 ноября 2008 г. / [науч. ред.: Г. А. Сульдина и др.]. - Казань, 2009. - с.102-103.
6. Развитие управленческого учета и анализа в условиях кризисного состояния экономики предприятия / В. Б. Ивашкевич, Н. А. Ермакова, А. А. Елакова; Казан. федер. ун-т. - Казань: [Издательство Казанского университета], 2014. - 200 с.
7. Сборник трудов Международной научно-практической конференции "Управленческий учет и контроллинг в финансовом менеджменте" / под ред. д.э.н., проф. В. Б. Ивашкевича. - Казань: Изд-во КГФЭИ, 2010. - 134, [1] с.
8. Стратегический управленческий учет затрат по стадиям жизненного цикла продукта / А. Ю. Соколов, И. З. Якупов; [науч. ред. д.экон.н., проф. В. Б. Ивашкевич]. - Казань: Казанский университет, 2011. - 222 с.



9. Управленческий учет (продвинутый уровень) [Текст: электронный ресурс]: конспект лекций / А. Ю. Соколов; Казан. федер. ун-т, Ин-т экономики и финансов, Каф. финанс. учета. - Электронные данные (1 файл: 4,22 Мб). - (Казань: Казанский федеральный университет, 2014). - Загл. с экрана. - Для 1-го курса.

10. Управленческий учет транспортных средств на примере ООО "Газпром трансгаз Казань" / В. В. Матвеев // Информационные технологии в системе социально-экономической безопасности России и её регионов: труды IV Всерос. науч. конф. ? Казань, 2012.? с. 238-239.

### **7.3. Интернет-ресурсы:**

1. Информационная база ?КонсультантПлюс? - [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
2. Информационная база ?Гарант? - [www.garsoft.ru](http://www.garsoft.ru)
3. Официальный сайт Министерства Финансов РФ - [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
4. Сайт национальной организации по стандартам финансового учета и отчетности - [www.nsfo.ru](http://www.nsfo.ru)
5. Электронно-библиотечная система - [www.znaniyum.ru](http://www.znaniyum.ru)

### **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)**

Освоение дисциплины "Контроллинг в организациях инвестиционной сферы" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

1. Компьютерные классы с выходом в интернет
2. Доступ к современным информационным системам ([www.znanium.ru](http://www.znanium.ru), [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru), [www.nsfo.ru](http://www.nsfo.ru) и др.)
3. Аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 080100.68 "Экономика" и магистерской программе Управленческий учет и контроллинг .

Автор(ы):

Маркарьян С.Э. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Рецензент(ы):

Шигаев А.И. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.