

Частное образовательное учреждение высшего образования  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ  
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

На заседании кафедры менеджмента  
и государственного и  
муниципального управления  
Протокол № 10 от 24.05.2023 г.

Первый проректор  
С.В. Авдашкевич  
28.06.2023

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В.19 Инвестиционный менеджмент в государственном секторе
Направление подготовки:	38.03.04 Государственное и муниципальное управление
Направленность (профиль):	Экономическое развитие региона
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Форма обучения:	очная, заочная, очно-заочная
Разработчики:	Кандидат экономических наук, доцент Фугалевич Е.В.

Санкт-Петербург  
2023

## 1. Цели и задачи дисциплины:

### *Цель освоения дисциплины:*

формирование представления о механизмах функционирования и принципах регулирования отечественного рынка инвестиций, обучение современным методам анализа и обоснования инвестиционных решений, приобретение знаний и навыков в области инвестиционного менеджмента в государственном секторе

### *Задачи дисциплины:*

изучение понятийного аппарата дисциплины, основных теоретических положений и методов, формирование умений и привитие навыков применения теоретических знаний для решения профессиональных задач.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
ПК-1 Способен осуществлять прогнозирование социально-экономического развития территорий Российской Федерации	ПК-1.1 Знает основы государственной политики в области социально-экономического развития Российской Федерации, основные аспекты планирования и прогнозирования экономического развития территории Российской Федерации, основные прогнозы социально-экономического развития Российской Федерации.	П.25.2. Вид профессиональной служебной деятельности: Прогнозирование социально-экономического развития Российской Федерации (Справочник квалификационных требований)
	ПК-1.2 Умеет анализировать влияние политики в бюджетной, налоговой, долговой и денежно-кредитной сфере на социально-экономическое развитие региона	
	ПК-1.3 Способен владеть современными методами планирования, прогнозирования и управления проектом, направленные на своевременное получение качественных результатов, определение рисков, эффективное управление ресурсами, готовностью к его реализации с использованием современных инновационных технологий.	
ПК-4 Способен владеть навыками количественного и качественного анализа при оценке состояния экономической, социальной, политической среды с целью регулирования государственных инвестиций и инвестиционной деятельности	ПК-4.1 Знает теоретические основы количественного и качественного анализа, методы финансово-экономического анализа предприятий; основы инвестиционной политики; меры государственной поддержки, направленные на содействие реализации инвестиционных проектов; критерии оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов.	П.25.13. Вид профессиональной служебной деятельности: Регулирование в сфере государственных инвестиций и инвестиционной деятельности (Справочник квалификационных требований)
	ПК-4.2 Уметь проводить оценку состояния социально-экономического развития территории Российской Федерации, осуществлять финансово-экономический анализ предприятия; разрабатывать планы реализации инвестиционных проектов	
	ПК-4.3 Способен разрабатывать меры государственной поддержки, направленные на содействие реализации инвестиционных проектов и повышению инвестиционной привлекательности территории.	

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-1.1. Знает основы государственной политики в области социально-экономического развития Российской Федерации, основные аспекты планирования и прогнозирования экономического развития территории Российской Федерации, основные прогнозы социально-экономического развития Российской Федерации.	Знает основы государственной политики в области социально-экономического развития Российской Федерации
ПК-1.2. Умеет анализировать влияние политики в бюджетной, налоговой, долговой и денежно-кредитной сфере на социально-экономическое развитие региона	Умеет проводить анализ влияние политики в различных сферах на социально-экономическое развитие региона
ПК-1.3. Способен владеть современными методами планирования, прогнозирования и управления проектом, направленные на своевременное получение качественных результатов, определение рисков, эффективное управление ресурсами, готовностью к его реализации с использованием современных инновационных технологий.	Умеет принять современные методы планирования, прогнозирования и управления проектом, направленные на своевременное получение качественных результатов, определение рисков, эффективное управление ресурсами,
ПК-4.1. Знает теоретические основы количественного и качественного анализа, методы финансово-экономического анализа предприятий; основы инвестиционной политики; меры государственной поддержки, направленные на содействие реализации инвестиционных проектов; критерии оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов.	Знает основы количественного и качественного анализа, методы финансово-экономического анализа предприятий; основы инвестиционной политики
ПК-4.2. Уметь проводить оценку состояния социально-экономического развития территории Российской Федерации, осуществлять финансово-экономический анализ предприятия;разрабатывать планы реализации инвестиционных проектов	Уметь проводить оценку состояния социально-экономического развития территории Российской Федерации, разрабатывать планы реализации инвестиционных проектов
ПК-4.3. Способен разрабатывать меры государственной поддержки, направленные на содействие реализации инвестиционных проектов и повышению инвестиционной привлекательности территории.	Владеет навыками разработки мер государственной поддержки, направленные на содействие реализации инвестиционных проектов и повышению инвестиционной привлекательности территории.

### 3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-1.1 ПК-4.1	ПК-1.2 ПК-4.2	ПК-1.3 ПК-4.3
1	Теоретические основы и методологические системы инвестиционного менеджмента.	ПК-1 ПК-4	Конспект №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
2	Сущность инвестиционной стратегии организации, принципы и методы ее разработки.	ПК-1 ПК-4	Тестирование №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
3	Формы реальных инвестиций и политика управления ими.	ПК-1 ПК-4	Конспект №2 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20)
4	Управление формированием инвестиционных ресурсов	ПК-1 ПК-4	Тестирование №2 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №3 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №3 (20)

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-1.1 ПК-4.1	ПК-1.2 ПК-4.2	ПК-1.3 ПК-4.3
<b>Количество баллов (100 баллов):</b>			100		

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
<p><b>Тема 1:</b> Теоретические основы и методологические системы инвестиционного менеджмента. Понятие и классификация инвестиций. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности. Сущность инвестиционного менеджмента и его современная парадигма. Объекты и субъекты инвестиционного менеджмента.</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Функции и механизм инвестиционного менеджмента</p> <p><b>Лабораторная работа:</b> -</p>
<p><b>Тема 2:</b> Сущность инвестиционной стратегии организации, принципы и методы ее разработки. Понятие инвестиционной стратегии и её роль в развитии государственных предприятия. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия. Определение периода формирования инвестиционной стратегии. Стратегические цели инвестиционной деятельности.</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Анализ стратегических альтернатив инвестиционной деятельности.</p> <p><b>Лабораторная работа:</b> -</p>
<p><b>Тема 3:</b> Формы реальных инвестиций и политика управления ими. Реальное инвестирование. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия. Этапы управления реальными инвестициями. Политика управления реальными инвестициями. Факторы, определяющие ее инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования.</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Государственная поддержка, направленные на содействие реализации инвестиционных проектов и повышению инвестиционной привлекательности территории.</p> <p><b>Лабораторная работа:</b> -</p>
<p><b>Тема 4:</b> Управление формированием инвестиционных ресурсов Понятие инвестиционных ресурсов и их классификация. Политика формирования инвестиционных ресурсов . Методы расчета об его объема инвестиционных ресурсов.</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Схемы финансирования реальных инвестиционных проектов.</p> <p><b>Лабораторная работа:</b> -</p>
<p><b>Курсовая работа:</b> не предусмотрено учебным планом</p>

#### Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 5
Аудиторные занятия (АЗ):	54	54
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	36	36
Самостоятельная работа студента (СР)	49	49
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	49	49
Контроль самостоятельной работы (КСР)	5	5
Контактная работа (КоР)	59	59
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	144/4	144/4

\* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Теоретические основы и методологические системы инвестиционного менеджмента.	5	2	6	0	12	6
2	Сущность инвестиционной стратегии организации, принципы и методы ее разработки.	5	4	10	0	13	10
3	Формы реальных инвестиций и политика управления ими.	5	6	10	0	12	10
4	Управление формированием инвестиционных ресурсов	5	6	10	0	12	10
Итого:			18	36	0	49	36

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

### Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 6
Аудиторные занятия (АЗ):	10	10
Лекционные занятия (Лек)	4	4
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	6	6
Самостоятельная работа студента (СР)	119	119
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	119	119
Контроль самостоятельной работы (КСР)	6	6
Контактная работа (КоР)	16	16
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	9	9
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	144/4	144/4

\* Подготовка к аудиторным занятиям

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Теоретические основы и методологические системы инвестиционного менеджмента.	6	2	2	0	23	6
2	Сущность инвестиционной стратегии организации, принципы и методы ее разработки.	6	0	0	0	28	10
3	Формы реальных инвестиций и политика управления ими.	6	0	2	0	34	10
4	Управление формированием инвестиционных ресурсов	6	2	2	0	34	10
Итого:			4	6	0	119	36

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

### Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 6
Аудиторные занятия (АЗ):	18	18
Лекционные занятия (Лек)	8	8
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	10	10
Самостоятельная работа студента (СР)	86	86

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 6
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	86	86
Контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4
Контактная работа (КоР)	22	22
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	144/4	144/4

\* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Теоретические основы и методологические системы инвестиционного менеджмента.	6	2	2	0	20	6
2	Сущность инвестиционной стратегии организации, принципы и методы ее разработки.	6	2	2	0	22	10
3	Формы реальных инвестиций и политика управления ими.	6	2	2	0	22	10
4	Управление формированием инвестиционных ресурсов	6	2	4	0	22	10
Итого:			8	10	0	86	36

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

#### 4. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

#### 5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

*Основная литература:*

1. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ 2-е изд. Учебник и практикум для вузов / Под общ. ред. Кузнецова Д.В. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва)., 2022 г. - 289 с. - ISBN 978-5-534-13779-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/investicionnyu-menedzhment-489471>

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ. Учебник и практикум для вузов / Погодина Т. В. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва)., 2022 г. - 311 с. - ISBN 978-5-534-00485-4 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/investicionnyu-menedzhment-489483>

3. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОЕКТОМ. Учебник и практикум для вузов / Холодкова В. В. - Санкт-Петербургский государственный университет (г. Санкт-Петербург)., 2022 г. - 302 с. - ISBN 978-5-534-07049-1 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-investicionnym-proektom-493895>

*Дополнительная литература:*

1. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ: ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РИСКИ В РЕАЛЬНОМ СЕКТОРЕ ЭКОНОМИКИ. Учебник и практикум для вузов / Воронцовский А. В. - Санкт-Петербургский государственный университет (г. Санкт-Петербург)., 2022 г. - 391 с. - ISBN 978-5-534-12441-5 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-investiciyami-investicii-i-investicionnye-riski-v-realnom-sektore-ekonomiki-496231>

2. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ И МУНИЦИПАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ. Учебник и практикум для вузов / Аврамчикова Н. Т. - Сибирский государственный университет науки и технологий имени

академика М.Ф. Решетнева (г. Красноярск)., 2022 г. - 174 с. - ISBN 978-5-534-10038-9 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/gosudarstvennye-i-municipalnye-finansy-494785>

3. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ. Учебник для вузов / Алехин Б. И. - Российский государственный гуманитарный университет (г. Москва)., 2022 г. - 184 с. - ISBN 978-5-9916-9071-3 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/gosudarstvennye-finansy-491247>

#### **6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения**

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение
4. LMS Moodle
5. Вебинарная платформа

#### **7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины**

1. ibooks.ru : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный

2. Электронно-библиотечная система СПБУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный

3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru>. - Текст: электронный

4. eLibrary.ru : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный

5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: [arhiv.naicn.ru](http://arhiv.naicn.ru). - Текст: электронный

6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный

7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный

8. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <http://institutiones.com>. - Текст: электронный

9. Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <https://www.cfin.ru>. - Текст: электронный

10. HR-tv.ru [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <https://thehrd.ru/>. - Текст: электронный

11. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный

12. Министерство финансов Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru>. - Текст: электронный

13. Executive.ru: профессиональная база данных . - Режим доступа: <https://www.executive.ru>. - Текст: электронный

14. Правительство РФ: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://government.ru/>. - Текст: электронный

15. Экономика. Социология. Менеджмент: федеральный образовательный портал: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный

#### **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенным специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской; лицензионным программным обеспечением

2. При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета [imeos.ru](http://imeos.ru) и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля). Лицензионное программное обеспечение

3. Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, лицензионным программным обеспечением

## 9. Оценочные материалы по дисциплине

Описание оценочных средств (показатели и критерии оценивания, шкалы оценивания) представлено в приложении к основной профессиональной образовательной программе «Каталог оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации».

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета.

Для оценивания учебных достижений студентов в Университете действует балльно-рейтинговая система.

Если оценка, соответствующая набранной в семестре сумме рейтинговых баллов, удовлетворяет студента, то она является итоговой оценкой по дисциплине при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена/зачета с оценкой/зачета.

Условием сдачи экзамена/зачета с оценкой/зачета с целью повышения итоговой оценки по дисциплине является сдача студентом экзамена, за который он получает экзаменационные баллы без учета баллов, полученных за текущий контроль:

### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачетом без оценки

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине	Незачет		Зачет				
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	50 и менее	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный



### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом/ зачетом с оценкой

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

#### 9.1. Типовые контрольные задания для текущего контроля Конспект №1

Предоставление конспекта по следующей тематике: Теоретические основы и методологические системы инвестиционного менеджмента.

1. Понятие и классификация инвестиций.
2. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности.
3. Сущность инвестиционного менеджмента и его современная парадигма.
4. Объекты и субъекты инвестиционного менеджмента.

#### Тестирование №1

1. Какое из указанных ниже направлений использования инвестиционных ресурсов характерно для пассивной инвестиционной политики:
  - а) осуществление затрат с целью внедрения новых технологий в производство;
  - б) вложение средств в строительство нового производственного цеха;
  - в) направление средств на простое воспроизводство физически изношенного оборудования;
  - г) инвестирование средств, направленное на поглощение конкурирующих фирм?
2. Достижению какой из стратегических целей предприятий способна содействовать инвестиционная политика, при условии ее обоснованности:
  - а) обеспечение перспективной конкурентоспособности;
  - б) соответствие требованиям научно-технического прогресса;
  - в) увеличение массы полученной прибыли;
  - г) достижению любой из перечисленных целей?
3. Динамика какого из перечисленных финансово-экономических показателей способна отражать степень эффективности инвестиционной политики предприятия:
  - а) изменение рыночной стоимости предприятия;
  - б) изменение рентабельности совокупных активов;
  - в) изменения коэффициента годности основных производственных фондов;
  - г) всех перечисленных показателей?
4. Что из перечисленного ниже наиболее полно отражает сущность инвестиционного проекта:
  - а) план строительства объекта инвестиций;
  - б) план вложения капитала с целью его последующего увеличения;
  - в) план приобретения недвижимого имущества;
  - г) план технического перевооружения?
5. Срок жизни инвестиционного проекта представляет собой:
  - а) время от момента первых прединвестиционных исследований до завершения эксплуатационной фазы;
  - б) время, в течение которого производятся инвестиционные затраты;
  - в) время, в течение которого осуществляется реализация произведенной в рамках проекта

продукции;

г) отрезок времени, начиная от момента проведения маркетингового исследования, заканчивая технико-экономическим обоснованием инвестиций.

6. На какой фазе развития инвестиционного проекта целесообразно разрабатывать бизнес-план:

а) инвестиционной;

б) эксплуатационной;

в) ликвидационной;

г) прединвестиционной?

7. Какая фаза развития инвестиционного проекта связана с капитальным строительством и приобретением необходимого оборудования:

а) эксплуатационная;

б) ликвидационная;

в) инвестиционная;

г) прединвестиционная?

8. Какая из перечисленных ниже фаз развития инвестиционного проекта ассоциируется с получением выручки от продаж производимой продукции:

а) инвестиционная;

б) эксплуатационная;

в) прединвестиционная;

г) ни одна из указанных фаз?

9. Какую долю занимают затраты на прединвестиционные исследования в общей сумме инвестиционных затрат проекта согласно данным ЮНИДО:

а) 1-5%;

б) 5-10%

в) 10-15%;

г) 0,1-0,5%?

10. В каком из перечисленных случаев возникает необходимость в разработке бизнес-плана:

а) при слиянии нескольких коммерческих организаций;

б) при привлечении долгосрочного кредита на расширение бизнеса;

в) при организации нового производства;

г) во всех перечисленных случаях?

11. В рамках какого раздела бизнес-плана производится прогнозирование денежных потоков проекта:

а) производственного плана;

б) организационного плана;

в) финансового плана;

г) маркетинга и сбыта?

12. Что из перечисленного не является этапом процесса управления реальными инвестициями в коммерческих организациях:

а) реализация проекта;

б) мониторинг реализации инвестиционного проекта;

в) планирование инвестиций;

г) все перечисленное является этапами процесса управления реальными инвестициями?

13. Что из указанного ниже противоречит сущности планирования реальных инвестиций в коммерческих организациях:

а) разработка стратегических и текущих планов инвестиционной деятельности;

б) разработка инвестиционной политики;

в) экономическое обоснование инвестиционных проектов;

г) все указанное отражает сущность планирования реальных инвестиций?

14. Какая управленческая функция не свойственна финансово-экономическим службам хозяйствующих субъектов в процессе планирования реальных инвестиций:

а) мониторинг инвестиционного рынка;

б) оценка инвестиционного потенциала предприятия;

в) регулирование инвестиционного рынка;

г) оценка эффективности инвестиционных проектов?

15. Что из перечисленного ниже не может быть отнесено к ключевым блокам процесса планирования реальных инвестиций на предприятии:

а) стратегическое планирование;

б) текущее планирование;

в) бизнес-планирование;

г) относится все перечисленное?

16. Взаимодействие ключевых блоков процесса планирования инвестиций на предприятии обеспечивает:

а) инвестиционная стратегия;

б) инвестиционная политика;

в) миссия организации;

г) законодательство, регулирующее инвестиционную деятельность.

17. Стратегическое планирование реальных инвестиций - это процесс, затрагивающий вопросы:

а) внедрения различных инновационных изменений в деятельность предприятия инвестора;

б) поддержания производственного потенциала на достигнутом уровне;

в) краткосрочного инвестирования;

г) не одно из приведенных направлений не относится к сфере стратегического планирования реальных инвестиций?

18. К сфере текущего планирования инвестиций относятся капиталовложения связанные с:

а) освоением нового рынка сбыта;

б) расширением действующего бизнеса, посредством реализации типового проекта;

в) освоением новой технологии производства;

г) поглощением конкурирующего производства.

### **Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1**

#### **Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента**

**Группа делится на две команды.**

**Первая команда готовит ответы на следующие вопросы:**

1. Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования

2. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций

3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента

4. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса

5. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности

**Вторая команда готовит ответы на следующие вопросы:**

1. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций

2. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента

**Далее идет перекрестный блиц-опрос:**

1. Что означает понятие «временная стоимость денег»?

2. Какие процессы используются для приведения стоимости денег к одному временному периоду?

3. Чем отличается простой процент от сложного?

4. Какая схема начисления процентов наиболее выгодна в краткосрочном и долгосрочном периодах?

5. На основе каких критериев и показателей определяется ставка дисконтирования?

6. Что такое денежный поток и какие виды потоков существуют?

7. Чем отличается поток пренумерандо от потока постнумерандо?

## 8. Что такое аннуитет и какой аннуитет принято называть бессрочным?

### **Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2**

**Группа делится на две команды.**

**Первая команда готовит ответы на следующие вопросы:**

1. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия
2. Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов
3. Классификация денежных потоков инвестиционного проекта, принципы их оценки
4. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта
5. Особенности оценки бездоходных проектов и проектов с разными сроками реализации
6. Оценка риска инвестиционных проектов
7. Анализ рыночных и специфических рисков при принятии решений об инвестировании и финансировании
8. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости
9. Бизнес-план инвестиционного проекта

**Вторая команда готовит ответы на следующие вопросы:**

1. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта
2. Особенности оценки бездоходных проектов и проектов с разными сроками реализации
3. Оценка риска инвестиционных проектов

**Далее идет перекрестный блиц-опрос:**

1. Назовите основной принцип оценки проектов с разными сроками реализации.
2. Назовите методы анализа риска проектов.
3. Перечислите основные особенности осуществления реальных инвестиций.
4. Что представляет собой инновационное инвестирование?
5. Перечислите основные этапы разработки политики управления реальными инвестициями.
6. Какие существуют фазы реализации реальных инвестиций?
7. Назовите основные параметры, используемые при разработке бизнес-плана проекта.
8. Какие разделы входят в состав бизнес-плана проекта?

### **Тестирование №2**

1. Что из перечисленного может быть отнесено к реальным инвестициям:
  - а) приобретение легкового автомобиля в потребительских целях;
  - б) приобретение высокодоходных финансовых активов;
  - в) вложение средств на депозит в банке;
  - г) вложение капитала в модернизацию основных фондов?
2. Какой из перечисленных элементов не учитывается при определении воспроизводственной структуры капитальных вложений:
  - а) строительно-монтажные работы;
  - б) новое строительство;
  - в) реконструкция;
  - г) модернизация?
3. Что из перечисленного нельзя отнести к финансовым инвестициям:
  - а) вложения в государственные долговые обязательства;
  - б) вложения на депозит в коммерческом банке;
  - в) приобретение права на использование торговой марки (франшиза);
  - г) приобретение пая в потребительском обществе?
4. Чистые инвестиции представляют собой:
  - а) сумму валовых инвестиций и амортизационных отчислений;
  - б) разность между валовыми инвестициями и амортизационными отчислениями;
  - в) сумму финансовых и реальных инвестиций;
  - г) разность реальных и финансовых инвестиций.
5. Какая из перечисленных целевых установок не может быть достигнута при реальном инвестировании:

- а) обеспечение безопасности производства;
  - б) увеличение производственной мощности предприятия;
  - в) снижение издержек производства;
  - г) получение среднего уровня доходности за счет купонных процентных выплат?
6. Какое из указанных понятий шире по своему экономическому содержанию:
- а) капитальные вложения;
  - б) реальные инвестиции;
  - в) капитальное строительство;
  - г) капитальный ремонт?
7. Что из указанного ниже наиболее полно отражает содержание инвестиционного рынка:
- а) рынок объектов реального, финансового и инновационного инвестирования;
  - б) рынок недвижимости, капитальных вложений и прочих инвестиций;
  - в) фондовый и денежный рынок;
  - г) рынок недвижимости и фондовый рынок?
8. Что из перечисленного не может являться объектом инвестиционной деятельности:
- а) художественные ценности;
  - б) валюта;
  - в) торговый бренд;
  - г) все перечисленное выше может являться объектом инвестиционной деятельности?
9. Какой из перечисленных сегментов входит в состав рынка объектов инновационных инвестиций:
- а) рынок прямых капитальных вложений;
  - б) рынок новых технологий;
  - в) денежный рынок;
  - г) все перечисленные сегменты?
10. К индивидуальным инвесторам можно отнести:
- а) коммерческий банк;
  - б) инвестиционный фонд;
  - в) пенсионный фонд;
  - г) финансовый холдинг.
11. Что из перечисленного характеризует инвестиционную деятельность институциональных инвесторов:
- а) финансируют инвестиционную деятельность преимущественно из собственных средств;
  - б) инвестируют средства, привлекаемые на постоянной основе от юридических и физических лиц;
  - в) осуществляют инвестиционную деятельность исключительно на рынке прямых капитальных вложений;
  - г) осуществляют инвестиционную деятельность исключительно на денежном рынке?
12. Кто из перечисленных субъектов инвестиционной деятельности обычно обладает правами на земельный участок под строительство:
- а) заказчик;
  - б) застройщик;
  - в) проектировщик;
  - г) подрядчик?
13. Как называют юридическое или физическое лицо, выполняющее функции управляющего инвестиционным проектом:
- а) подрядчик;
  - б) заказчик;
  - в) застройщик;
  - г) поставщик?
14. Что показывает видовая структура капитальных вложений:

- а) долю активной и пассивной частей основных фондов в общей их стоимости;
- б) структуру капитальных вложений по формам воспроизводства основных фондов;
- в) удельный вес отдельных инвестиционных затрат в общей сумме капитальных вложений;
- г) долю реальных и финансовых инвестиций в инвестиционном портфеле?
15. Деятельность каких из перечисленных ниже организаций может быть связана с обслуживанием инвестиционного процесса:
- а) консалтинговых;
- б) страховых;
- в) проектных;
- г) все указанные организации могут участвовать в обслуживании инвестиционного процесса?
16. Макроэкономическая инвестиционная политика это:
- а) инвестиционная политика, проводимая на уровне государства;
- б) инвестиционная политика хозяйствующих субъектов;
- в) инвестиционная политика, проводимая на уровне субъектов федерации;
- г) совокупность инвестиционных политик, проводимых на всех уровнях.
17. Что из перечисленного наиболее полно отражает цель макроэкономической инвестиционной политики:
- а) обеспечение простого и расширенного воспроизводства основных производственных фондов в наиболее рентабельных отраслях экономики;
- б) рост экономики, обеспечение ее отраслевой диверсификации и повышения конкурентоспособности;
- в) стимулирование притока иностранного капитала;
- г) обеспечение импортозамещения?
18. В рамках какой из перечисленных фаз развития экономики наиболее целесообразно проводить инвестиционную политику «прорыва» с позиций хозяйствующих субъектов:
- а) в фазе кризиса;
- б) в фазе подъема;
- в) в фазе зрелости;
- г) не в одной из указанных фаз?
19. Что из нижеследующего входит в состав основных блоков инвестиционной политики на макроуровне:
- а) выбор эффективных направлений финансового инвестирования;
- б) привлечение инвестиционных ресурсов за счет дополнительного размещения долевых ценных бумаг;
- в) выбор приоритетных направлений использования капитальных вложений по отраслям народного хозяйства;
- г) все перечисленное выше входит в состав ключевых блоков государственной инвестиционной политики?
20. Если в рамках экономики валовые инвестиции за год равны амортизации, начисленной за этот же период, это означает, что:
- а) имеет место расширенное воспроизводство основных фондов;
- б) имеет место простое воспроизводство основных фондов;
- в) воспроизводства основных фондов не осуществляется;
- г) наметилась тенденция значительного экономического роста.

### **Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №3**

**Группа делится на две команды.**

**Первая команда готовит ответы на следующие вопросы:**

1. Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых инструментов
2. Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые принципы их оценки
3. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций
4. Модели определения стоимости и доходности акций

## 5. Инвестиционные стратегии на рынке производных ценных бумаг

### **Вторая команда готовит ответы на следующие вопросы:**

1. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций
2. Модели определения стоимости и доходности акций
3. Инвестиционные стратегии на рынке производных ценных бумаг

### **Далее идет перекрестный блиц-опрос:**

1. Что такое инвестиционный анализ?
2. Какова главная цель фундаментального анализа?
3. В чем заключается сущность технического анализа?
4. В чем отличие фундаментального и технического анализа?
5. Назовите принципы технического анализа.
6. Что такое финансовый инструмент?
7. Какие ценные бумаги относятся к капитальным финансовым активам?
8. Чем отличаются термины «цена» и «стоимость» финансового актива?
9. Назовите виды доходности облигаций.

### **Конспект №2**

**Предоставление конспекта по следующей тематике:** Формы реальных инвестиций и политика управления ими.

1. Реальное инвестирование.
2. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
3. Этапы управления реальными инвестициями.
4. Политика управления реальными инвестициями.
5. Факторы, определяющие ее инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования.

## **9.2. Примерный перечень тем курсовой работы**

Не предусмотрено учебным планом

## **9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: экзамен**

### **Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену**

#### **Вопрос №1**

1. Понятие и классификация инвестиций.
2. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности.
3. Сущность инвестиционного менеджмента и его современная парадигма.
4. Объекты и субъекты инвестиционного менеджмента.
5. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии государственных предприятия.
6. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.
7. Определение периода формирования инвестиционной стратегии.
8. Стратегические цели инвестиционной деятельности.
9. Реальное инвестирование.
10. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
11. Этапы управления реальными инвестициями.
12. Политика управления реальными инвестициями.
13. Факторы, определяющие ее инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования.
14. Понятие инвестиционных ресурсов и их классификация.

15. Политика формирования инвестиционных ресурсов .

16. Методы расчета об его объема инвестиционных ресурсов.

### Примерный перечень практических заданий к экзамену Вопрос №2

Задача 1. Рассчитать сумму банковского вклада к концу срока инвестирования, при условии, что депозит открывается на 5 т.р., срок инвестирования - 2 года, процентная ставка – 20% годовых. Проценты начисляются ежеквартально. Решить задачу при условии применения схемы простых и сложных процентов.

Задача 2. Банк предоставил ссуду в размере 10 т.р. на 30 месяцев под 30% годовых на условиях ежегодного начисления процентов. Какую сумму предстоит вернуть банку по истечении срока?

Задача 3. Оценить приемлемую стоимость инвестиций, по которым через год планируются получить 1500 руб. Приемлемая доходность для инвестора составляет 25% годовых.

Задача 4. Сравнить 2 инвестиционных проекта. Определить сумму средств, которую целесообразно инвестировать в проекты. С учетом риска инвестирования в проекты, приемлемая доходность для инвестора – 20% годовых.

Раздел билета	Компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Количество баллов
Вопрос №1 Теоретический вопрос (проверяет знания («знать»), сформированные дисциплиной)	ПК-1 ПК-4	Знает основы государственной политики в области социально-экономического развития Российской Федерации Знает основы количественного и качественного анализа, методы финансово-экономического анализа предприятий; основы инвестиционной политики	50
Вопрос №2 Практическое задание (проверяет умения («уметь»), проверяет практические навыки («владеть»), сформированные дисциплиной)	ПК-1 ПК-4	Умеет проводить анализ влияние политики в различных сферах на социально-экономическое развитие региона Умеет принять современные методы планирования, прогнозирования и управления проектом, направленные на своевременное получение качественных результатов, определение рисков, эффективное управление ресурсами, Уметь проводить оценку состояния социально-экономического развития территории Российской Федерации, разрабатывать планы реализации инвестиционных проектов Владеет навыками разработки мер государственной поддержки, направленные на содействие реализации инвестиционных проектов и повышению инвестиционной привлекательности территории.	50