

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков  
Должность: директор  
Дата подписания: 27.08.2023 19:19:18  
Уникальный программный ключ:  
880f7c07c583b07b775f6604a630281b13ca9fd2

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ  
СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»  
СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ – филиал РАНХиГС**

**ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ и ФИНАНСОВ**

(наименование структурного подразделения (института))

**Кафедра менеджмента**

(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНО

Директор Хлутков А.Д.

**ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

**«Стратегический менеджмент»**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,  
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса**

**Б1.В.09 Инвестиционный менеджмент и бизнес-планирование**

*(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)*

**38.03.02 Менеджмент**

*(код, наименование направления подготовки)*

**Очная/очно-заочная**

*(формы обучения)*

**Год набора – 2023**

Санкт-Петербург, 2023 г.

**Автор(ы)–составитель(и):**

Директор департамента образовательной деятельности СЗИУ РАНХиГС, к.э.н., доцент,  
Шматко Анна Дмитриевна;

Старший преподаватель кафедры менеджмента, Черкасская Анна Юрьевна;

Директор образовательной программы «Менеджмент», к.э.н., доцент, доцент Кудряшов  
Вадим Сергеевич;

Заведующий кафедрой менеджмента, д.э.н., профессор Сергеев Игорь Борисович;

РПД Б1.В.09 Инвестиционный менеджмент и бизнес-планирование одобрена на заседании  
кафедры менеджмента. Протокол от 13 апреля 2023 №8.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы .....	7
3. Содержание и структура дисциплины .....	9
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся .....	11
5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине .....	13
6. Методические материалы по освоению дисциплины .....	18
7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети “Интернет” .....	18
7.1. Основная литература .....	18
7.2. Дополнительная литература .....	19
7.3. Нормативные правовые документы .....	19
7.4. Интернет-ресурсы .....	19
7.5. Иные источники .....	20
8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....	20

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с  
планируемыми результатами освоения образовательной программы**

**1.1. Дисциплина Б1.В.09 Инвестиционный менеджмент и бизнес-планирование**

обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

<b>Код компетенции</b>	<b>Наименование компетенции</b>	<b>Код компонента компетенции</b>	<b>Наименование компонента компетенции</b>
УК ОС-10	Способен демонстрировать и формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению	УК ОС-10.2	Способен планировать, организовывать и проводить мероприятия, обеспечивающие формирование гражданской позиции и предотвращение коррупции в обществе
		УК ОС-10.3	Способен соблюдать правила общественного взаимодействия на основе нетерпимого отношения к коррупции
ПКс-5	Способен документально оформлять решения в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений	ПКс-5.1	Способен применять навыки документального оформления решений организационных изменений производства на уровне структурного подразделения промышленной организации
		ПКс-5.2	Способен демонстрировать владение навыками документального оформления решений в управлении операционной деятельности организации при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений производства на уровне структурного подразделения промышленной организации
ПКс-7	Способен использовать навыки бизнес-планирования при	ПКс-7.1	Способен демонстрировать знания методов построения бизнес-планирования

	создании и развитии новых организаций (направлений деятельности, продуктов)	ПКс-7.2	Способен применять навыки бизнес-планирования для успешного развития новых организаций (направлений деятельности продуктов)
--	-----------------------------------------------------------------------------	---------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта) / профессиональные действия	Код компонента компетенции	Результаты обучения
Тактическое управление процессами планирования и организации производства на уровне структурного подразделения промышленной организации (отдела, цеха) / Руководство выполнением типовых задач тактического планирования производства	УК ОС-10.2 УК ОС-10.3	<p><u>на уровне знаний:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принятые в организации стандарты;</li> <li>- структуру и содержание экономических разделов планов предприятия;</li> <li>- методику и методологию расчета основных экономических показателей.</li> </ul>
		<p><u>на уровне умений:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять расчет основных экономических показателей деятельности предприятия;</li> <li>- обосновывать результаты выполненных экономических расчетов;</li> <li>- составлять экономические разделы планов предприятия;</li> <li>- собрать данные и провести комплексный анализ производственно-хозяйственную деятельность предприятия;</li> <li>- анализировать эффективность использования ресурсов предприятия;</li> <li>- планировать и прогнозировать основные показатели деятельности предприятия;</li> <li>- формировать выводы об эффективности деятельности предприятия.</li> </ul>
Управление планированием проекта или программы. Управление контролем исполнения проекта или программы	ПКс-5.1	<p><u>на уровне навыков:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>формами представления результатов работы предприятия;</li> <li>- навыками планирования экономических показателей;</li> <li>- приемами систематизации экономических показателей;</li> <li>- методами проведения анализа производственно-хозяйственной деятельности;</li> <li>- навыками планирования производственной программы и управлению экономическими показателями.</li> </ul>
		<p><u>на уровне знаний:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принятые в организации стандарты;</li> <li>- структуру и содержание экономических разделов планов предприятия;</li> <li>- методику и методологию расчета основных экономических показателей.</li> </ul> <p><u>на уровне умений:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять расчет основных экономических показателей деятельности предприятия;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- обосновывать результаты выполненных экономических расчетов;</li> <li>- составлять экономические разделы планов предприятия;</li> <li>- собрать данные и провести комплексный анализ производственно-хозяйственную деятельность предприятия;</li> <li>- анализировать эффективность использования ресурсов предприятия;</li> <li>- планировать и прогнозировать основные показатели деятельности предприятия;</li> <li>- формировать выводы об эффективности деятельности предприятия.</li> </ul> <p><u>на уровне навыков:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- формами представления результатов работы предприятия;</li> <li>- навыками планирования экономических показателей;</li> <li>- приемами систематизации экономических показателей;</li> <li>- методами проведения анализа производственно-хозяйственной деятельности;</li> <li>- навыками планирования производственной программы и управлению экономическими показателями.</li> </ul>
<p>Управление ресурсами проектов, программ</p>	<p>ПКс-5.2</p>	<p><u>на уровне знаний:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принятые в организации стандарты;</li> <li>- структуру и содержание экономических разделов планов предприятия;</li> <li>- методику и методологию расчета основных экономических показателей.</li> </ul> <p><u>на уровне умений:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять расчет основных экономических показателей деятельности предприятия;</li> <li>- обосновывать результаты выполненных экономических расчетов;</li> <li>- составлять экономические разделы планов предприятия;</li> <li>- собрать данные и провести комплексный анализ производственно-хозяйственную деятельность предприятия;</li> <li>- анализировать эффективность использования ресурсов предприятия;</li> <li>- планировать и прогнозировать основные показатели деятельности предприятия;</li> <li>- формировать выводы об эффективности деятельности предприятия.</li> </ul> <p><u>на уровне навыков:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- формами представления результатов работы предприятия;</li> <li>- навыками планирования экономических показателей;</li> <li>- приемами систематизации экономических показателей;</li> <li>- методами проведения анализа производственно-хозяйственной деятельности;</li> </ul>

		- навыками планирования производственной программы и управлению экономическими показателями.
Управление знаниями, полученными в ходе реализации проектной деятельности	ПКс – 7.1	<u>на уровне знаний:</u> - особенностей представления результатов проведенного исследования в виде научного отчета, статьи или доклада; - требований к оформлению документов научно- исследовательского проекта
		<u>на уровне умений:</u> - представлять результаты проведенного исследования в виде научного отчета, статьи или доклада. - оформлять документацию исследовательского проекта, готовить отчеты, статьи, доклады для отражения результатов исследования.
		<u>на уровне навыков:</u> - представления результатов проведенного исследования в виде научного отчета, статьи или доклада. - владения программными средствами для подготовки и представления текстовой, табличной, графической информации.
Управление знаниями, полученными в ходе реализации проектной деятельности	ПКс-7.2	<u>на уровне знаний:</u> - особенностей представления результатов проведенного исследования в виде научного отчета, статьи; - требований к оформлению документов научно- исследовательского проекта.
		<u>на уровне умений:</u> - представлять результаты проведенного исследования в виде научного отчета, статьи. - оформлять документацию исследовательского проекта, готовить отчеты, статьи для отражения результатов исследования.
		<u>на уровне навыков:</u> - представления результатов проведенного исследования в виде научного отчета, статьи. - владения программными средствами для подготовки и представления текстовой, табличной, графической информации.

## 2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Вид работы	Трудоемкость (в академ. часах / в астрономич. часах)
Очная форма	
<b>Общая трудоемкость</b>	72/54
<b>Контактная работа с преподавателем</b>	36/27
Лекции	16/12
Практические занятия	20/15

Лабораторные занятия	-
<b>Практическая подготовка</b>	-
<b>Самостоятельная работа</b>	36/27
Контроль	-
Формы текущего контроля	Устный опрос, тестирование, доклад
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	Зачет
Очно-заочная форма	
<b>Общая трудоемкость</b>	72/54
<b>Контактная работа с преподавателем</b>	24/18
Лекции	12/9
Практические занятия	12/9
Лабораторные занятия	-
<b>Практическая подготовка</b>	-
<b>Самостоятельная работа</b>	48/36
Контроль	-
Формы текущего контроля	Устный опрос, тестирование, доклад
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	Зачет

Дисциплина реализуется частично с применением дистанционных образовательных технологий (далее – ДОТ).

### **Место дисциплины в структуре ОП ВО**

Учебная дисциплина Б1.В.09 Инвестиционный менеджмент и бизнес-планирование относится к обязательным дисциплинам вариативной части Блока 1 «Дисциплины». Дисциплина читается на 3 курсе в 6 семестре по очной форме обучения и на 4 курсе в 8 семестре по очно-заочной форме обучения. Учебная дисциплина базируется на знаниях, полученных на дисциплинах: Введение в специальность, Теория организации. Знания, полученные в результате освоения дисциплины Б1.В.09 Инвестиционный менеджмент и бизнес-планирование, используются студентами при изучении дисциплины, могут использоваться при изучении дисциплин Антикризисный менеджмент, Инвестиционный анализ, Производственный менеджмент, Управление инвестиционными проектами, а также при прохождении обучающимися Технологической (проектно-технологической) практики. Формы промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет.

Доступ к системе дистанционных образовательных технологий осуществляется каждым обучающимся самостоятельно с любого имеющегося устройства, и том числе на портале: <https://lms.ranepa.ru/>. Пароль и логин к личному кабинету / профилю предоставляется студенту в деканате.



### 3. Содержание и структура дисциплины

#### 3.1. Структура дисциплины

##### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины, час.					С Р	Форма текущего контроля успеваемости и**, промежуточ ной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л/ДОТ	ЛР/ДО Т	ПЗ/ДОТ	КСР		
Тема 1	Тема 1. Сущность, значение и содержание инвестиционной деятельности.	12	2		4		6	УО-Д-Т
Тема 2	Тема 2. Планирование и методы управления инвестициями.	13	4		3		6	УО-Д-Т
Тема 3	Тема 3. Источники финансирования инвестиционной деятельности.	11	2		3		6	УО-Д-Т
Тема 4	Тема 4. Анализ и оценка инвестиционных проектов.	13	4		3		6	УО-Д-Т
Тема 5	Тема 5. Характеристики, сущность и концепция разработки бизнес-плана.	11	2		3		6	УО-Д-Т
Тема 6	Тема 6. Программные продукты для разработки бизнес-плана и экспертиза бизнес-плана.	12	2		4		6	УО-Д-Т
Промежуточная аттестация								Зачет
<b>Всего акад./астрон. часов:</b>		72	16		20		36	

*Используемые сокращения:*

*Л – занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся) ;*

*ЛР – лабораторные работы (вид занятий семинарского типа) ;*

*ПЗ – практические занятия (виды занятий семинарского типа за исключением лабораторных работ)*

;

*КСР – индивидуальная работа обучающихся с педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях (в том числе индивидуальные консультации) ;*

*ДОТ – занятия, проводимые с применением дистанционных образовательных технологий, в том числе с применением виртуальных аналогов профессиональной деятельности.*

*СР – самостоятельная работа, осуществляемая без участия педагогических работников организации и (или) лиц, привлекаемых организацией к реализации образовательных программ на иных условиях.*

*Примечание:*

*\*Д-доклад*

*\*\*УО-устный опрос*

*\*\*\*Т-тестирование*

### Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины, час.				СР	Форма текущего контроля успеваемости и**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				
			Л/ДОТ	ЛР/ДОТ	КСР		
Тема 1	Тема 1. Сущность, значение и содержание инвестиционной деятельности.	12	2	2		8	УО-Д-Т
Тема 2	Тема 2. Планирование и методы управления инвестициями.	12	2	2		8	УО-Д-Т
Тема 3	Тема 3. Источники финансирования инвестиционной деятельности.	12	2	2		8	УО-Д-Т
Тема 4	Тема 4. Анализ и оценка инвестиционных проектов.	12	2	2		8	УО-Д-Т
Тема 5	Тема 5. Характеристики, сущность и концепция разработки бизнес-плана.	12	2	2		8	УО-Д-Т
Тема 6	Тема 6. Программные продукты для разработки бизнес-плана и экспертиза бизнес-плана.	12	2	2		8	УО-Д-Т
Промежуточная аттестация							Зачет
<b>Всего акад./астрон. часов:</b>		<b>72</b>	<b>12</b>	<b>12</b>		<b>48</b>	

*Используемые сокращения:*

*Л – занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся);*

*ЛР – лабораторные работы (вид занятий семинарского типа);*

*ПЗ – практические занятия (виды занятий семинарского типа за исключением лабораторных работ)*

*КСР – индивидуальная работа обучающихся с педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях (в том числе индивидуальные консультации);*

*ДОТ – занятия, проводимые с применением дистанционных образовательных технологий, в том числе с применением виртуальных аналогов профессиональной деятельности.*

*СР – самостоятельная работа, осуществляемая без участия педагогических работников организации и (или) лиц, привлекаемых организацией к реализации образовательных программ на иных условиях.*

*Примечание:*

*\*Д-доклад*

*\*\*УО–устный опрос*

*\*\*\*Т-тестирование*

### 3.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность, значение и содержание инвестиционной деятельности.

Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций в рыночных условиях. Инвестиционный климат. Инвестиционная привлекательность. Инвестиционный рынок. Стоимость денег во времени. Оценка стоимости активов и бизнеса. Управление финансовыми и денежными потоками компании.

Тема 2. Планирование и методы управления инвестициями.

Инвестиционный портфель. Методы управления инвестиционным портфелем. Методы оптимизации инвестиционного портфеля. Понятие и сущность инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Нормативные результаты инвестиционного проекта.

Тема 3. Источники финансирования инвестиционной деятельности.

Финансирование инвестиционных проектов и инвестиционная стратегия менеджеров по уровням управления. Организация финансирования инвестиционных и инновационных проектов. Экономические сделки слияний и поглощений и их роль в финансировании инвестиций. Инвестиционная деятельность в рамках государственно-частного партнерства. Лизинговое финансирование инвестиционной деятельности.

Тема 4. Анализ и оценка инвестиционных проектов.  
Анализ и оценка инвестиционных проектов.

Тема 5. Характеристики, сущность и концепция разработки бизнес-плана. Концепция разработки бизнес-плана. Основные функции бизнес-плана. Схема организации разработки бизнес-плана. Основные положения, рассматриваемые в бизнес-плане. Сведения об организации. Техничко-экономическая характеристика организации. Стратегия ведения бизнеса организацией.

Тема 6. Программные продукты для разработки бизнес-плана и экспертиза бизнес-плана.

Программные продукты для разработки бизнес-плана: оценка эффективности проекта, формирование отчетов для презентации проекта, анализ чувствительности. Проведение правовой экспертизы проекта. Юридическая экспертиза инвестиционных проектов.

#### **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся**

**4.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.09 Инвестиционный менеджмент и бизнес-планирование используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:**

В ходе реализации дисциплины «Инвестиционный менеджмент и бизнес-планирование» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Таблица 4.1

Тема (раздел)	1. Формы (методы) текущего контроля успеваемости
Тема 1. Сущность, значение и содержание инвестиционной деятельности.	2. Устный опрос, тестирование, доклад
Тема 2. Планирование и методы управления инвестициями.	3. Устный опрос, тестирование, доклад
Тема 3. Источники финансирования инвестиционной деятельности.	4. Устный опрос, тестирование, доклад
Тема 4. Анализ и оценка инвестиционных проектов.	5. Устный опрос, тестирование, доклад
Тема 5. Характеристики, сущность и концепция разработки бизнес-плана.	6. Устный опрос, тестирование, доклад
Тема 6. Программные продукты для разработки бизнес-плана и экспертиза бизнес-плана.	7. Устный опрос, тестирование, доклад

#### **4.2. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.**

Текущий контроль по дисциплине Б1.В.09 Инвестиционный менеджмент и бизнес-планирование проводится путем устного опроса по вопросам, отражающим содержание соответствующих тем учебной дисциплины. При оценке ответов на вопросы принимается

во внимание корректность и полнота ответов. Оцениваются ответы в баллах с учетом сложности вопросов.

Сложный вопрос: полный, развернутый, обоснованный ответ – 10 баллов

Правильный, но не аргументированный ответ – 5 баллов

Неверный ответ – 0 баллов

Обычный вопрос:

полный, развернутый, обоснованный ответ – 4 балла

Правильный, но не аргументированный ответ – 2 балла

Неверный ответ – 0 баллов.

Простой вопрос:

Правильный ответ – 1 балл;

Неправильный ответ – 0 баллов

Типовые вопросы для устного опроса по темам занятий размещены в Фондах оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный менеджмент и бизнес-планирование».

Типовые темы докладов (как один из элементов контрольной работы)

Темы 1-6

1. Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности.
2. Роль инвестиций в увеличении стоимости фирмы.
3. Инвестиции и их роль в функционировании и развитии предприятия.
4. Сущность и функции инвестиционного процесса на предприятии.
5. Инвестиционный рынок, его состав и конъюнктура.
6. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка.
7. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики.
8. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов.
9. Инвестиционная привлекательность предприятий: анализ и оценка.
10. Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии предприятия.
11. Формирование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности предприятий.
12. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
13. Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация.
14. Мобилизация инвестиционных ресурсов предприятиями.
15. Инвестиционная политика предприятия в современных условиях.
16. Инвестиционное планирование на предприятии.
17. Инвестиционный бизнес-план.
18. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России.
19. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта.
20. Реализация инвестиционных проектов на предприятии.
21. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов.
22. Экономическая эффективность инвестиционных проектов.
23. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
24. Конкурирующие инвестиции и методы их оценки.
25. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов.
26. Риски инвестиционных проектов и их оценка.
27. Управление рисками инвестиционных проектов.
28. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.
29. Выбор ставки дисконтирования для финансово-экономической оценки инвестиционных проектов.
30. Количественный анализ риска инвестиционных проектов.

31. Организация финансирования инвестиционных проектов.
32. Лизинговое финансирование.
33. Использование лизинга при финансировании капитальных вложений.
34. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.
35. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций.
36. Проектное финансирование: мировой опыт и перспективы для России.
37. Источники финансирования капитальных вложений предприятия.
38. Оптимизация структуры источников финансирования капитальных вложений.
39. Инвестиционный портфель предприятия: принципы и особенности формирования.
40. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов.
41. Критерии эффективности отбора проектов в инвестиционный портфель.
42. Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов.

#### Типовые тестовые задания

##### Темы 1-6

1. Реинвестиции — это ...
  - а) начальные инвестиции, или нетто-инвестиции
  - б) начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта
  - в) свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом
2. Управление инвестиционной деятельностью на уровне компании (фирмы) обеспечение ...
  - а) наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
  - б) высоких темпов экономического развития
  - в) максимизации доходов
3. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает ...
  - а) исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка
  - б) анализ показателей в ретроспективном периоде
  - в) выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала
4. Инвестиции в денежные активы — это ...
  - а) приобретение акций и других ценных бумаг
  - б) приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав
  - в) портфельные инвестиции
5. Менеджер проекта ...
  - а) является представителем заказчика и не несет ответственности за принимаемые решения, контролирует ход реализации проекта
  - б) является представителем проектной (консалтинговой) организации и несет ответственность за принимаемые решения
  - в) управляет отдельными его частями (проектирование, поставки, строительство)

Полный перечень тестовых заданий по темам занятий размещен в Фондах оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный менеджмент и бизнес-планирование».

#### **5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине**

##### **5.1. Зачет проводится с применением следующих методов (средств)**

Промежуточная аттестация проводится устно в MS Teams посредством ДОТ

/письменно с прокторингом/ тестирование с прокторингом. Для успешного освоения курса учащемуся рекомендуется ознакомиться с литературой, размещенной в разделе 6, и материалами, выложенными в ДОТ.

## 5.2. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Компонент компетенции	Ключевой/промежуточный индикатор оценивания	Критерий оценивания
УК ОС-10.2	Студент планирует, организует и проводит мероприятия, обеспечивающие формирование гражданской позиции и предотвращение коррупции в обществе	Студент демонстрирует знание и применение методологии планирования, организации и проведения мероприятий, обеспечивающих формирование гражданской позиции и предотвращение коррупции в обществе
УК ОС-10.3	Студент соблюдает правила общественного взаимодействия на основе нетерпимого отношения к коррупции	Студент демонстрирует глубокое знание правил общественного взаимодействия на основе нетерпимого отношения к коррупции
ПКс-5.1	Студент применяет навыки документального оформления решений, организационных изменений производства на уровне структурного подразделения промышленной организации	Студент демонстрирует высокое качество работы над документальным оформлением решений, организационных изменений производства на уровне структурного подразделения промышленной организации
ПКс-5.2	Студент владеет навыками документального оформления решений в управлении операционной деятельности организации при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений производства на уровне структурного подразделения промышленной организации	Студент демонстрирует навыки грамотного и современного документального оформления решений в управлении операционной деятельности организации при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений производства на уровне структурного подразделения промышленной организации
ПКс-7.1	Студент представляет результаты научно- исследовательского проекта в виде доклада и презентации.	Студент демонстрирует полноту представляемой информации, ее наглядность и обоснованность. Полное соблюдение требований к содержанию и оформлению информации. Ясность, четкость, аргументированность основных положений доклада.
ПКс-7.2	Студент представляет результаты научно- исследовательского проекта в виде отчета или статьи.	Студент демонстрирует полноту представляемой информации, ее наглядность и обоснованность. Полное соблюдение требований к содержанию и оформлению информации.

## Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Для оценки сформированности компетенций, знаний и умений, соответствующих данным компетенциям, используются контрольные вопросы, а также ситуационные задачи.

### Типовые вопросы, выносимые на зачет:

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Факторы, влияющие на принятие инвестиционных решений.
3. Основные принципы анализа и оценки инвестиций.
4. Модель Г. Марковица, описывающая рациональный выбор инвестора.
5. Значение управления рисками для развития предпринимательства и инновационной деятельности в обществе.
6. Понятие финансовых потоков.
7. Понятие финансовой ренты. Определение ее будущей стоимости.
8. Оценка операционных рисков инвестиций на основе показателей дисперсии, среднеквадратического отклонения, коэффициента вариации.
9. Показатель оценки стоимости под риском «var», его экономический смысл и применение для оценки инвестиций.
10. Учет фактора ликвидности при управлении инвестициями. Расчет премии за ограничение ликвидности.
11. Понятие портфеля финансовых инвестиций. Оценка доходности портфеля.
12. Оценка ожидаемой доходности рисковей ценной бумаги. Модель CAPM.
13. Коэффициент  $\beta$  и его экономический смысл, способ расчета.
14. Теория арбитражного ценообразования. Модель С. Росса, ее применение для оценки доходности и рисков инвестиций. Ее сравнительные преимущества и недостатки.
15. Методы формирования портфеля финансовых активов. Портфели Г. Марковица и Д. Тобина: формирование и управление.
16. Методы оптимизации структуры портфеля.
17. Стратегии управления портфелем рисковей активов.
18. Стратегия объединения рисковей и безрисковей активов.
19. Стратегии, нацеленные на уменьшение рыночного риска и риска случайной ошибки.
20. Проблемы оценки доходности и риска реальных инвестиций. Понятие портфеля реальных активов.
21. Сравнительные преимущества и недостатки оценки эффективности реальных инвестиций методом чистой приведенной стоимости.
22. Индекс доходности как инструмент оценки эффективности реальных инвестиций. Его сравнительные преимущества и недостатки.
23. Применение внутренней ставки доходности для оценки эффективности реальных инвестиций. Его сравнительные преимущества и недостатки.
24. Определение дисконтированного срока окупаемости и его использование для целей инвестиционного анализа.
25. Оценка бюджетной эффективности инвестиций и ее методики.
26. Методы и показатели оценки рисков реальных инвестиций.
27. Оценка отдельных факторов риска реальных инвестиций на основе применения показателей чувствительности.
28. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками. Хеджирование инвестиционных рисков.
29. Оценка влияния инфляции на результаты инвестиционных операций.
30. Методы отбора инвестиций для консервативного портфеля и управления им.
31. Методы отбора инвестиций для рисковей портфеля.

32. Спекулятивный портфель и его инструменты управления.
33. Факторы коммерческого риска реализации инвестиционных проектов и их оценка на основе показателей запаса абсолютной и относительной финансовой прочности.
34. Управление текущей доходностью и рисками инвестиций на основе оценки и применения показателей операционного и финансового леввериджа.
35. Факторный анализ доходности и рисков текущих инвестиций.
36. Расчет и факторный анализ целевой прибыли от текущих инвестиций.
37. Использование показателя эффекта финансового рычага для факторного анализа доходности и рисков текущих инвестиций.
38. Влияние фактора ликвидности на доходность и риски инвестиционной деятельности. Показатели для анализа ликвидности инвестиционной деятельности.
39. Основные положения теории принятия решений в условиях риска и неопределенности. «Матрица решений».
40. Содержание и различия понятий риска и неопределенности, применяемых в сфере управления инвестиционной деятельностью.
41. Обоснование и принятие решений в условиях риска на основе матрицы полезности.
42. Повышение рыночной стоимости фирмы на основе оптимизации использования внеоборотных активов. Фактор времени при оценке целесообразности и эффективности инновационных инвестиций.
43. Оценка возможностей повышения стоимости фирмы на основе управления структурой источников привлечения капитала. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
44. Сущность инвестиционной политики организаций и принципы ее разработки.
45. Инвестиционная стратегия. Основные типы инвестиционной стратегии.
46. Роль и значение бизнес-планирования.
47. Инвестиционное планирование в системе планирования предприятия, роль, место и значение бизнес-планирования в управлении компанией.
48. Понятие бизнес-идеи. Источники информации и методы выработки бизнес-идей. Содержание бизнес-идеи и способы ее представления.
49. Показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия.
50. Основные разделы бизнес-плана. Виды резюме. Ситуационный анализ (SWOT-анализ текущего состояния предприятия.).
51. Маркетинговые исследования и инструментарий маркетинговой политики.
52. Цели и задачи анализа внешней среды.
53. Анализ и оценка факторов внутренней среды для целей планирования.
54. Моделирование основных бизнес-процессов компании.
55. Назначение и структура основных документов финансового плана.
56. Содержание бизнес-идеи и способы ее представления. Презентация бизнес-идеи.
57. Использование программного обеспечения для разработки моделирования бизнес-плана.
58. Технология финансового планирования. Формирование бюджета инвестиционных затрат.
59. Инвестиционный план: объемы и структура, движение инвестиций.
60. Сущность бизнес-плана, его цели и задачи.
61. Информационное обеспечение планирования.
62. Классификационные признаки и виды планирования.
63. Общая структура бизнес-плана.
64. Общие требования к бизнес-плану.



## 65. Плановые показатели, нормы и нормативы

### Шкала оценивания

Оценка результатов производится на основе балльно-рейтинговой системы (БРС). Использование БРС осуществляется в соответствии с приказом от 06 сентября 2019 г. №306 «О применении балльно-рейтинговой системы оценки знаний обучающихся».

БРС по дисциплине отражена в схеме расчетов рейтинговых баллов (далее – схема расчетов). Схема расчетов доводится до сведения студентов на первом занятии по данной дисциплине и является составной частью рабочей программы дисциплины, содержит информацию по изучению дисциплины, указанную в Положении о балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся в РАНХиГС.

В институте принята следующая шкала перевода оценки из многобалльной в систему «зачтено»/ «не зачтено»:

от 0 до 50 баллов	«не зачтено»
от 51 до 100 баллов	«зачтено»

### Описание системы оценивания

Оценочные средства (формы текущего и промежуточного контроля)	Показатели* оценки	Критерии** оценки
Тестирование	процент правильных ответов на вопросы теста	Менее 60% – 5 баллов; 61 - 75% – 10 баллов; 76 - 90% – 15 баллов; 91 - 100% – 20 баллов.
Зачет	В соответствии с балльно-рейтинговой системой на промежуточную аттестацию отводится 40 баллов. Зачет проводится по билетам письменно в ДОТ. Билет содержит 2 вопроса. Максимально по каждому вопросу билета начисляется 20 баллов	1-10 баллов за ответ, подтверждающий знания в рамках лекций и обязательной литературы, 11-15 баллов – в рамках лекций, обязательной и дополнительной литературы, 16-20 баллов – в рамках лекций, обязательной и дополнительной литературы, с элементами самостоятельного анализа.
Доклад	<ul style="list-style-type: none"> <li>• корректность выводов</li> <li>• обоснованность решений</li> </ul>	Максимально 30 баллов в зависимости от числа правильно выполненных заданий
Устный опрос	Опрос проводится преподавателем (выборочно) по темам лекционных занятий на практическом (семинарском) занятии	Максимально 10 баллов в зависимости от числа правильно данных ответов

\*Показатели каждого оценочного средства автор-составитель РПД вправе изменять в соответствии с требованиями к дисциплине.

\*\* Каждой дисциплине соответствует свой, возможно, уникальный набор заданий, типы, количество и оценка в баллах, которые должны соответствовать схеме расчета рейтинговых баллов по данной дисциплине

## **6. Методические материалы по освоению дисциплины**

Зачет проводится в период сессии в соответствии с текущим графиком учебного процесса, утвержденным в соответствии с установленным в СЗИУ порядком. Продолжительность зачета для каждого студента не может превышать четырех академических часов. Зачет не может начинаться ранее 9.00 часов и заканчиваться позднее 21.00 часа. Зачет проводится в аудитории письменно или дистанционно (в зависимости от расписания занятий). Время на подготовку ответов по билету каждому обучающемуся отводится не более 20 минут. При явке на зачет обучающийся должен иметь при себе зачетную книжку. Во время зачета обучающиеся по решению преподавателя могут пользоваться учебной программой дисциплины и справочной литературой.

Рабочей программой дисциплины предусмотрены следующие виды аудиторных/ДОТ занятий: лекции, практические занятия, контрольные работы. На лекциях рассматриваются наиболее сложный материал дисциплины. Лекция сопровождается презентациями, компьютерными текстами лекции, что позволяет студенту самостоятельно работать над повторением и закреплением лекционного материала. Для этого студенту должно быть предоставлено право самостоятельно работать в компьютерных классах в сети Интернет.

Практические занятия предназначены для самостоятельной работы студентов по решению конкретных задач и выполнению заданий. Ряд практических занятий проводится в компьютерных классах с использованием Excel. Каждое практическое занятие сопровождается домашними заданиями, выдаваемыми студентам для решения внеаудиторное время. Для оказания помощи в решении задач имеются тексты практических заданий с условиями задач и вариантами их решения.

С целью контроля сформированности компетенций разработан фонд контрольных заданий (фонд оценочных средств). Его использование позволяет реализовать балльно-рейтинговую оценку, определенную приказом от 28 августа 2014 г. №168 «О применении балльно-рейтинговой системы оценки знаний студентов».

С целью активизации самостоятельной работы студентов в системе дистанционного обучения Moodle разработан учебный курс «Инвестиционный менеджмент и бизнес-планирование», включающий набор файлов с текстами лекций, практикума, примерами заданий, а также набором тестов для организации электронного обучения студентов.

Для активизации работы студентов во время контактной работы с преподавателем отдельные занятия проводятся в интерактивной форме. В основном, интерактивная форма занятий обеспечивается при проведении занятий в компьютерном классе. Интерактивная форма обеспечивается наличием разработанных файлов с заданиями, наличием контрольных вопросов, возможностью доступа к системе дистанционного обучения, а также к тестеру.

Для работы с печатными и электронными ресурсами СЗИУ имеется возможность доступа к электронным ресурсам. Организация работы студентов с электронной библиотекой указана на сайте института (странице сайта – «Научная библиотека»).

## **7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"**

### **7.1. Основная литература.**

1. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Д. В. Кузнецов [и др.] ; под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13779-8. — Текст :

- электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/bcode/511392>
2. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/bcode/434137>
  3. Воронцовский, Алексей Владимирович. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. - Москва : Юрайт, 2023. - 391 с. - (Высшее образование) . - Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://www.biblio-online.ru/bcode/458850> . - ISBN 978-5-534-12441-5.- Текст: электронный. - URL: <https://urait.ru/book/upravlenie-investiciyami-investicii-i-investicionnye-riski-v-realnom-sektore-ekonomiki-458850>
  4. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/bcode/513462>
  5. Сергеев, А. А. Бизнес-планирование : учебник и практикум для вузов / А. А. Сергеев. — 5-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 442 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16062-8. — С. 383 — 437 — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/bcode/530364/p.383-437>

## 7.2 Дополнительная литература.

1. Зайцев, Ю. К. Инвестиционный климат : учебное пособие для вузов / Ю. К. Зайцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 123 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08261-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/bcode/515429>
2. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15713-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.urait.ru/bcode/511404>

## 7.3. Нормативные правовые документы

Не используются.

## 7.4. Интернет-ресурсы.

СЗИУ располагает доступом через сайт научной библиотеки <http://nwapa.spb.ru> к следующим подписным электронным ресурсам:

### Русскоязычные ресурсы

- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс» [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Лань» [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «IPRbooks» [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)
- Научно-практические статьи по экономике и финансам Электронной библиотеки ИД «Гребенников» [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)
- Статьи из журналов и статистических изданий Ист-Вью

[http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)

- Информационно-правовые базы - Консультант плюс, Гарант.

#### **Англоязычные ресурсы**

- EBSCO Publishing - доступ к мультидисциплинарным полнотекстовым базам данных различных мировых издательств по бизнесу, экономике, финансам, бухгалтерскому учету, гуманитарным и естественным областям знаний, рефератам и полным текстам публикаций из научных и научно-популярных журналов.
- Emerald- крупнейшее мировое издательство, специализирующееся на электронных журналах и базах данных по экономике и менеджменту. Имеет статус основного источника профессиональной информации для преподавателей, исследователей и специалистов в области менеджмента.

Возможно использование, кроме вышеперечисленных ресурсов, и других электронных ресурсов сети Интернет.

### **7.5. Иные источники.**

Не используются.

### **8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

#### **Характеристики аудиторий (помещений, мест) для проведения занятий**

Для проведения занятий необходимы стандартно оборудованные учебные кабинеты и компьютерные классы, соответствующие санитарным и строительным нормам и правилам.

№ п/п	Наименование
1.	Специализированные залы для проведения лекций:
2.	Специализированная мебель и оргсредства: аудитории
3.	Технические средства обучения: Персональные компьютеры; компьютерные проекторы; звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов в форматах AVI, MPEG-4, DivX, RMVB, WMV.

На семинарских занятиях используется следующее программное обеспечение:

- программы, обеспечивающие доступ в сеть Интернет (например, «Google chrome»);
- программы, демонстрации видео материалов (например, проигрыватель «Windows Media Player»);
- программы для демонстрации и создания презентаций (например, «Microsoft Power Point»);
- пакеты прикладных программ SPSS/PC+, СТАТИСТИКА,
- программные комплексы Word, ТЕСТУНИВЕРСАЛ,
- правовые базы данных «Консультант+», «Гарант», «Кодекс», «Эталон»