

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков  
Должность: директор  
Дата подписания: 17.09.2024 17:58:44  
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/факультета/филиала))  
**Кафедра менеджмента**  
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНО

Директор СЗИУ РАНХиГС

\_\_\_\_\_ Хлутков А.Д.

**ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ  
Антикризисный менеджмент**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,  
Реализуемой с применением электронного (онлайн) курса**

**Б1.В.ДВ.05.02 Инвестиции в финансовом оздоровлении**

*краткое наименование дисциплины (модуля) (при наличии)*

**38.04.02 Менеджмент**

*(код, наименование направления подготовки (специальности))*

**Очная/заочная**

*(форма(ы) обучения)*

**Год набора: 2024**

Санкт-Петербург, 2024 г.

**Автор(ы)–составитель(и):**

Канд. экон. наук, доцент, доцент Навроцкая Татьяна Геннадьевна  
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой менеджмента, к. э. н., профессор Лабудин Александр Васильевич

РПД Б1.В.ДВ.05.02 «Инвестиции в финансовом оздоровлении» одобрена на заседании кафедры менеджмента. Протокол от 11 апреля 2024 года № 7.

## Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы	4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО	7
3. Содержание и структура дисциплины	8
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся	12
5. Оценочные средства для промежуточной аттестации	24
6. Методические материалы для освоения дисциплины	28
7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"	32
7.1. Основная литература .....	32
7.2. Дополнительная литература .....	33
7.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация .....	34
7.4 Интернет-ресурсы .....	34
7.5 Иные источники .....	35
8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	36

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

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.05.02 «Инвестиции в финансовом оздоровлении» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс-5	Способность выявить и прогнозировать тенденции динамики финансового состояния организации	ПКс-5.1	Способен выявлять тенденции динамики финансового состояния организации
		ПКс-5.2	Способен прогнозировать тенденции динамики финансового состояния организации
ПКс-11	Способность выявить и проанализировать факторы риск-менеджмента в деятельности организации	ПКс-11.2	Способен анализировать факторы риск-менеджмента в деятельности организации
ПКс-12	Способность разработать и применить методологию и методику формирования программы выхода организации из предбанкротного состояния	ПКс-12.2	Способен применять методологию и методику формирования программы выхода организации из предбанкротного состояния

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

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта) / профессиональные действия	Код компонента компетенции	Результаты обучения
С/01.7 Построение интегрированной системы управления рисками / Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	ПКс-5.1	На уровне знаний: - методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий; - нормативно-правовую базу в сфере финансово-хозяйственной и инвестиционной деятельности организации.

		<p>На уровне умений:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять современные средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий для анализа финансового состояния организации и инвестиционной политики;</li> <li>- анализировать выявленные тенденции динамики финансового состояния организации</li> </ul> <p>На уровне навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять сбор, обработку и анализ информации для изучения тенденции динамики финансового состояния организации и инвестиционной политики;</li> <li>- готовить аналитические материалы по результатам изучения тенденции динамики финансового состояния организации и инвестиционной деятельности.</li> </ul>
	ПКс-5.2	<p>На уровне знаний:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- количественные и качественные методы прогнозирования и их особенности для составления финансовых стратегий и финансовой политики;</li> <li>- финансовые и инвестиционные стратегии, особенности их разработки, их место и роль в стратегическом планировании и управлении организацией;</li> <li>- экономическую ситуацию в стране, в том числе инвестиционный климат.</li> </ul>
		<p>На уровне навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать и прогнозировать политическую и экономическую ситуацию в стране, в том числе инвестиционную политику государства;</li> <li>- применять методы математико-статистического анализа для прогнозирования инвестиционного климата в стране, на уровне отрасли и в организации;</li> <li>- проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программы;</li> <li>- оптимально структурировать инвестиционный портфель с учетом выявленных тенденций (кризисной ситуации).</li> </ul>

			<p>На уровне умений:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- мыслить системно, структурировать информацию о деятельности организации;</li> <li>- давать оценку прогнозам финансового состояния организации и инвестиционного развития с учетом выявленных тенденций путем применения соответствующих методов прогнозирования;</li> <li>- производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг с целью разработки оптимального инвестиционного портфеля.</li> </ul>
С/07.7 интегрированной системы управления рисками / Поддержание устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками	Построение системы / устойчивого функционирования системы	ПКс-11.2	<p>На уровне знаний:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- факторы риск-менеджмента в деятельности организации;</li> <li>- методы оценки рисков в деятельности организации;</li> <li>- способы управления рисками в деятельности организации.</li> </ul>
			<p>На уровне умений:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать факторы, способствующие выявлению рисков в деятельности организации;</li> <li>- оценивать и ранжировать факторы риска по степени их важности и значимости для организации путем применения современных методов;</li> <li>- разрабатывать комплекс мероприятий / программу по управлению рисками в организации.</li> </ul>
			<p>На уровне навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- готовить аналитические материалы по выявленным факторам риска в деятельности организации;</li> <li>- применять методы оценки степени влияния рисков на деятельность организации;</li> <li>- обеспечивать реализацию комплекса мероприятий / программы по управлению рисками в организации.</li> </ul>
D/01.7 обеспечение, поддержание и координация процесса управления рисками / Формирование методологических основ интегральной системы управления рисками,	Методическое обеспечение, поддержание и координация процесса управления рисками / Формирование методологических основ интегральной системы управления рисками,	ПКс-12.2	<p>На уровне знаний:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методологию и методику формирования программы выхода организации из предбанкротного состояния;</li> <li>- нормативно-правовую базу РФ в сфере банкротства и санации организации;</li> <li>- современные методы принятия</li> </ul>

<p>формирование основных принципов разработки локальных нормативных актов по управлению рисками на уровне крупных организаций и подразделений</p>		<p>решений в нестандартной ситуации (в предбанкротном состоянии).</p> <p>На уровне умений:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять методологию и методику формирования программы по выходу организации из предбанкротного состояния;</li> <li>- применять методы инвестиционного анализа для выхода организации из кризиса;</li> <li>- применять современные методы принятия решений по финансовому оздоровлению предприятия.</li> </ul> <p>На уровне навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оценивать сложившуюся ситуацию в организации с целью принятия управленческих решений по финансовому оздоровлению предприятия;</li> <li>- выявлять возможности хозяйствующих субъектов по финансовому оздоровлению путем улучшения инвестиционной политики;</li> <li>- нести социальную и этическую ответственность за принятые решения по финансовому оздоровлению предприятия.</li> </ul>
---	--	---

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 ак.часа/54 астр.ч. на очной форме обучения.

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

Вид работы	Трудоемкость в академ. часах/астр.ч. (очная)	Трудоемкость в академ. часах/астр.ч. (заочная)
<b>Общая трудоемкость</b>	72/54	72/54
<b>Аудиторная работа</b>	48/36	4/3
Лекции	10/7,5	2/1,5
Практические занятия	38/28,5	2/1,5
<b>Самостоятельная работа</b>	24/18	64/48
<b>Контроль самостоятельной работы</b>	-	4/3
	устный опрос, тест, доклад с презентацией, реферат, эссе), ситуационная задача, контрольная работа	устный опрос, тест, доклад с презентацией, реферат, эссе), ситуационная

		<i>задача, контрольная работа</i>
<b>Вид итогового контроля</b>	зачет	зачет

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Учебная дисциплина Б1.В.ДВ.05.02 «Инвестиции в финансовом оздоровлении» относится к дисциплинам базовой вариативной части и является дисциплиной по выбору в блоке 2 дисциплин учебного плана профиля «Антикризисный менеджмент» по направлению подготовки «Менеджмент» (квалификация «магистр»). Дисциплина читается в 4-ом семестре. Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет.

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

Все формы текущего контроля, проводимые в системе дистанционного обучения, оцениваются в системе дистанционного обучения. Доступ к видео и материалам лекций предоставляется в течение всего семестра. Доступ к каждому виду работ и количество попыток на выполнение задания предоставляется на ограниченное время согласно регламенту дисциплины, опубликованному в СДО. Преподаватель оценивает выполненные обучающимся работы не позднее 10 рабочих дней после окончания срока выполнения.

## 3. Содержание и структура дисциплины

### 3.1. Структура дисциплины

#### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины (модуля), час.					Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л/ ДОТ	ЛР/ ДОТ	ПЗ/ ДОТ	КСР		
Тема 1	Сущность, базовые понятия, классификация и структура инвестиций	10	2	-	6	-	2	УО, Т, ДП, Реф., КР
Тема 2	Инвестиционная деятельность и инвестиционный климат. Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность	14	2	-	8	-	4	УО, Т, ДП, Э, КР
Тема 3	Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа	16	2	-	8	-	6	УО, Т, ДП, СЗ, КР
Тема 4	Источники и методы	16	2	-	8	-	6	УО, Т, ДП, СЗ,



	финансирования инвестиций при кризисе							КР
Тема 5	Инвестиции и инновации при финансовом оздоровлении	16	2	-	8	-	6	УО, Т, ДП, СЗ, КР
Промежуточная аттестация								зачет
Всего (акад. часы):		72	10		38		24	

*Примечание:*

\* формы текущего контроля успеваемости: устный опрос (УО), тест (Т), доклад с презентацией (ДП), реферат (Реф), эссе (Э), ситуационная задача (СЗ), контрольная работа (КР).

### Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины (модуля), час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л/ ДОТ	ЛР/ ДОТ	ПЗ/ ДОТ	КСР		
Тема 1	Сущность, базовые понятия, классификация и структура инвестиций	12,5	0,5	-		-	12	УО, Т, ДП, Реф., КР
Тема 2	Инвестиционная деятельность и инвестиционный климат. Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность	13,5	0,5	-		-	13	УО, Т, ДП, Э, КР
Тема 3	Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа	13	0,5	-	0,5	-	12	УО, Т, ДП, СЗ, КР
Тема 4	Источники и методы финансирования инвестиций при кризисе	14	0,5	-	0,5		13	УО, Т, ДП, СЗ, КР
Тема 5	Инвестиции и инновации при финансовом оздоровлении	15		-	1	-	14	УО, Т, ДП, СЗ, КР
Промежуточная аттестация		4						зачет
Всего (акад. часы):		72	2		2		64	

*Примечание:*

\* формы текущего контроля успеваемости: устный опрос (УО), тест (Т), доклад с презентацией (ДП), реферат (Реф), эссе (Э), ситуационная задача (СЗ), контрольная работа (КР).

## 3.2 Содержание дисциплины

### Тема 1. Сущность, базовые понятия, классификация и структура инвестиций

Сущность, базовые понятия и дефиниции. Виды инвестиций. Классификация: реальные (вещественные и потенциальные); финансовые (ценные бумаги, инвалюта, депозиты, объекты тезаврации).

Финансовые рынки, институты и инструменты.

## **Тема 2. Инвестиционная деятельность и инвестиционный климат. Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность**

Инвестиционная деятельность – вид деятельности, связанный с вложением инвестиций и совокупностью практических действий по организации инвестиционного процесса. Субъекты инвестиционной деятельности: заказчики; подрядчики и пользователи.

Инвестиционный процесс как экономическая категория, выражающая отношения между его участниками по поводу формирования и использования инвестиционных ресурсов.

Организация инвестиционной деятельности.

Понятие, дефиниции инвестиционного климата и его факторы. Инвестиционный климат: ресурсы, потенциал и риски. Методы оценки инвестиционного климата. Тенденции и проблемы формирования благоприятного инвестиционного климата. «Создание МФЦ и улучшение инвестиционного климата в РФ». Исследование позиций бизнес и экспертного сообщества. Подходы к разработке модели (МФЦ) на базе экспертного анализа.

Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов, с участием которых опосредуются экономические отношения субъектов инвестиционной деятельности и регуляторов по аккумулярованию посредничеству и инвестированию финансовых ресурсов. Функции финансовой инфраструктуры. Показатели и оценка финансовой инфраструктуры. Индексы инвестиционной чувствительности отраслей и регионов.

## **Тема 3. Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии , методы оценки и анализа**

Понятие инвестиционного проекта. Признаки классификации инвестиционных проектов: по отношению друг к другу; по срокам реализации; по масштабам; по основной направленности.

Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Планирование этапов реализации проекта и учет факторов внешней среды. Управление инвестиционными проектами.

Разработка концепции инвестиционного проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов. Анализ альтернативных инвестиционных проектов; сущность прединвестиционного анализа. Обоснование конкурентной стратегии производства товара на основе изучения жизненного цикла продукта и изменения ситуации на товарном рынке.

Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность; критические точки и анализ чувствительности. Социальные результаты и структура затрат. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов.

#### **Тема 4. Источники и методы финансирования инвестиций при кризисе.**

Способы и источники финансирования инвестиционных проектов. Характеристика собственных, привлеченных и заемных средств. Бюджетные ассигнования и условия их предоставления. Методы финансирования проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Долгосрочное финансирование. Глобальные финансовые рынки.

Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.

Сущность бизнес-планирования. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта. Структура и содержание основных разделов. Учет последствий, рисков и интересов участников.

#### **Тема 5. Инвестиции и инновации при финансовом оздоровлении**

Инновации как способ выхода из кризисной ситуации. Понятие и сущность инновации, их роль в антикризисном управлении. Инновационные проекты: понятие, особенности, виды. Фазы жизненного цикла инновации. Источники инновационной деятельности.

Инновации в кризисной ситуации и методика отбора инновационных проектов. Источники финансирования инновационных проектов при кризисе. Метод ЮНИДО как способ оценки эффективности инновационных проектов. Учет цены капитала и левириджа при разработке инвестиционной и инновационной политики предприятия.

#### 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

**4.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.ДВ.05.02 Инвестиции в финансовом оздоровлении используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:**

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Сущность, базовые понятия, классификация и структура инвестиций	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Устный опрос по теме</li> <li>• Решение тестовых заданий</li> <li>• Темы для докладов с презентацией</li> <li>• Реферат на заданную тему</li> <li>• Контрольная работа</li> </ul>
Тема 2. Инвестиционная деятельность и инвестиционный климат. Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Устный опрос по теме</li> <li>• Решение тестовых заданий</li> <li>• Темы для докладов с презентацией</li> <li>• Эссе на заданную тему</li> <li>• Контрольная работа</li> </ul>
Тема 3. Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Устный опрос по теме</li> <li>• Решение тестовых заданий</li> <li>• Темы для докладов с презентацией</li> <li>• Решение ситуационных задач</li> <li>• Контрольная работа</li> </ul>
Тема 4. Источники и методы финансирования инвестиций при кризисе	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Устный опрос по теме</li> <li>• Решение тестовых заданий</li> <li>• Темы для докладов с презентацией</li> <li>• Решение ситуационных задач</li> <li>• Контрольная работа</li> </ul>
Тема 5. Роль инновационных проектов при финансовом оздоровлении предприятия	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Устный опрос по теме</li> <li>• Решение тестовых заданий</li> <li>• Темы для докладов с презентацией</li> <li>• Решение ситуационных задач</li> <li>• Контрольная работа</li> </ul>

Зачет проводится с применением следующих методов (средств): устный опрос по дисциплине, решение практических задач.

По результатам сдачи зачета проставляются оценки «зачтено», «не зачтено».

#### 4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

##### Формы текущего контроля успеваемости

При проведении занятий лекционного типа: устный опрос, тестирование.

При проведении занятий практического (семинарского) типа: доклады с презентациями, ситуационные задачи.

При контроле результатов самостоятельной работы студентов: рефераты, эссе, индивидуальные контрольные работы.

#### **4.2.1. Типовые оценочные материалы к теме 1 «Сущность, базовые понятия, классификация и структура инвестиций»:**

##### **Вопросы для устного опроса**

1. Инвестиции и их роль в рыночной экономике
2. Виды инвестиций.
3. Классификация инвестиций, принципы и критерии классификации
4. Влияние и место инвестиций в различные фазы экономического цикла
5. Финансовые рынки: понятие, виды и характеристика финансовых рынков

##### **Тестовые задания**

#### **1. Курс финансового актива – это:**

- а) показатель его номинальной цены;
- б) показатель его внутренней стоимости;
- в) показатель рыночной цены актива.

#### **2. Относительной характеристикой финансового актива является:**

- а) показатель его рыночной цены;
- б) показатель нормы прибыли;
- в) показатель его внутренней стоимости.

#### **3. Отношение величины прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене – это:**

- а) доход по акции;
- б) доходность акции;
- в) рентабельность.

#### **4. Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов представляют собой:**

- а) портфельные инвестиции;
- б) прямые инвестиции;
- в) капитальные вложения.

#### **5. Управление инвестиционным портфелем направлено на максимизацию:**

- а) суммарного срока окупаемости
- б) суммарной чистой приведенной стоимости
- в) суммарной терминальной стоимости.

##### **Темы для докладов с презентацией**

1. Финансовые институты и их роль в формировании финансовых рынков
2. Финансовые инструменты и их использование при формировании инвестиционной политики.

3. Ценные бумаги: понятие, виды, характеристика,
4. Особенности обращения ценных бумаг на финансовом рынке
5. Финансовые инструменты: инвалюта, депозиты, объекты тезаврации. Особенности использования

#### **Темы контрольных работ**

1. Понятие финансовой стратегии и ее роль в достижении целей корпорации
2. Понятие финансовой политики корпорации, инструменты и методы реализации финансовой политики корпорации.
3. Бюджетирование как часть финансовой политики корпорации
4. Классификация финансовых рынков
5. Инструменты финансового рынка.
6. Участники финансового рынка.
7. Рынок ценных бумаг, его структура, функции и тенденции развития в РФ.
8. Финансовые институты и профессиональные участники рынка ценных бумаг.
9. Биржа как участник финансового рынка, ее цель, задачи, функции.
10. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.

#### **Темы рефератов**

1. Разработка финансовой стратегии предприятия.
2. Анализ и учёт связи финансовой и маркетинговой стратегий.
3. Анализ и оценка целесообразности инвестирования в создание бизнеса.
4. Анализ и оценка эффективности реального инвестирования.
5. Анализ и оценка эффективности финансового инвестирования.
6. Управление формированием и реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций по критерию «доходность – риск».
7. Практическое применение современных методов оценки денежных потоков при определении стоимости бизнеса.
8. Современные методы управления финансовыми рисками.
9. Анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия в целях оценки кредитоспособности.
10. Пути совершенствования управления прибылью предприятия.
11. Анализ эффективности инновационного проекта.
12. Практическое применение оценок эффекта операционного левириджа для оценки целесообразности проведения рекламных кампаний и PR- акций.
13. Сравнительный анализ различных методов управления запасами предприятия.

16. Управление денежными активами предприятия с использованием современных кредитных продуктов.
14. Анализ влияния кредитной политики на темпы развития бизнеса предприятия.
15. Пути совершенствования кредитной политики предприятия.
16. Выбор наиболее выгодных для предприятия – заёмщика форм и условий привлечения кредитных ресурсов.
17. Анализ и оценка целесообразности применения лизинга.
18. Учёт фактора инфляции при финансовом планировании.
19. Анализ взаимосвязи доходности и риска финансовых инструментов.
20. Применение экспертизы при оценке значимости инновационного проекта.

**4.2.2. Типовые оценочные материалы к теме 2 «Инвестиционная деятельность и инвестиционный климат. Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность»:**

**Вопросы для устного опроса**

1. Инвестиционная деятельность как вид деятельности в рыночной экономике
2. Субъекты инвестиционной деятельности: заказчики; подрядчики и пользователи.
3. Объекты инвестиционной деятельности
4. Инвестиционный процесс как экономическая категория
5. Организация инвестиционной деятельности в РФ

**Тестовые задания**

**1. Финансовые инвестиции представляют собой:**

- а) вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли;
- б) приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала;
- в) вложения средств в основной капитал;
- г) вложения средств в оборотный капитал.

**2. Субъектами инвестиционной деятельности являются:**

- а) инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности;
- б) только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты;
- в) представители организаций, контролирующей правомерность осуществления инвестиционных проектов;

г) бизнес-планы предприятий.

**3. Под инвестиционным климатом следует понимать:**

- а) политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций;
- б) создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов;
- в) благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов;
- г) внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности.

**4. Под объектам вложения понимают:**

- а) реальные инвестиции;
- б) финансовые инвестиции;
- в) инвестиции в добывающую промышленность;
- г) инвестиции в оборотный капитал.

**5. Что не относится к Государственному регулированию инвестиционной деятельности предприятия:**

- а) контроль за денежными потоками предприятия в процессе осуществления инвестиционного проекта
- б) расширение использования средств населения и иных внебюджетных источников финансирования жилищного строительства и других объектов социально-культурного назначения
- в) создание и развитие сети информационно-аналитических центров, отражающих инвестиционную деятельность в регионах
- г) предоставление концессий российским и зарубежным инвесторам по итогам торгов (аукционов, конкурсов)

Формирование правовой базы инвестиционной деятельности

**Темы для докладов с презентацией**

1. Инвестиционный климат, ресурсы, потенциал и риски
2. Роль государства в формировании благоприятного инвестиционного климата в стране
3. Роль банков в формировании благоприятного инвестиционного климата в стране.
4. Финансовая инфраструктура инвестиционной деятельности
5. Показатели и оценка финансовой инфраструктуры

**Тематика эссе**

1. Управление неплатежеспособным предприятием: особенности, характерные черты, методы.
2. Кризис и теория управления кризисом.
3. Концепции жизненного цикла бизнес-системы.



4. Инвестиционная политика в Российской Федерации на современном этапе.
5. Современные методы инвестиционного анализа.
6. Количественные методы анализа
7. Количественные методы анализа
8. Источники финансирования инвестиционных/инновационных проектов
9. Основные тенденции развития инвестиционного рынка в России.
10. Инновационная деятельность предприятия как способ преодоления кризиса.
11. Концепция инновационного развития РФ.
12. Анализ влияния эффективности управления денежными потоками предприятия на его финансовую устойчивость и платёжеспособность.
13. Разработка рекомендаций по совершенствованию хозяйственной деятельности предприятия.
14. Анализ влияния системы налогообложения предприятия на эффективность применения лизинга для финансирования основного капитала.
15. Оптимизация структуры капитала предприятия.

#### **Темы контрольных работ**

1. Эмиссия ценных бумаг как способ увеличения стоимости бизнеса в условиях рынка.
2. Ценные бумаги, понятие, виды, характеристика
3. Понятие внутренней (истинной, инвестиционной) стоимости ценной бумаги.
4. Базовая модель оценки финансовых активов (DCF- модель).
5. Оценка стоимости облигаций компании.
6. Оценка привилегированных акций.
7. Оценка обыкновенных акций компании.
8. Использование модели дисконтируемых дивидендов для выявления внутренней стоимости акций.
9. Модель нулевого роста дивидендов.
10. Модель роста дивиденда постоянным темпом (модель Гордона).
11. Модель переменного роста дивиденда.
12. Типы портфелей ценных бумаг, оценка доходности портфеля, оценка рисков.

#### **4.2.3. Типовые оценочные материалы к теме 3 «Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа»:**

##### **Вопросы для устного опроса**

1. Инвестиционный проект и его отличительные особенности.
2. Виды инвестиционных проектов и критерии их классификации.
3. Понятие жизненного цикла инвестиционного проекта и его структура.
4. Окружающая среда инвестиционного проекта.

## 5. Понятие управления инвестиционным проектом, принципы.

### Тестовые задания

#### 1. Инвестиционный проект можно определить как:

- а) совокупность мероприятий ограниченных по времени и ресурсам, направленных на решение задач и достижение цели;
- б) совокупность целей и результатов, технической и организационной документации, материальных, финансовых и трудовых ресурсов, управленческих решений и мероприятий по их выполнению;
- в) комплекс плановых: финансовых, технологических, организационных и прочих документов, содержащих модель действий, направленных на достижение оригинальной цели путем решения локальных задач;
- г) последовательно развивающаяся, временная организация или организационная структура, располагающая необходимыми ресурсами для получения уникального и вместе с тем полезного результата.

#### 2. Из каких компонентов состоит модель управления инвестиционными проектами:

- а) область взаимодействия участников и команды проекта, фазы жизненного цикла инвестиционного проекта, процессы и функции управления инвестиционным проектом, временные параметры планирования и управления;
- б) совокупность участников проекта, фазы жизненного цикла инвестиционного проекта, процессы управления инвестиционным проектом;
- в) процессы и функции управления проектом, временные параметры планирования и управления;
- г) область взаимодействия участников, фазы жизненного цикла проекта.

#### 2. Окружающая среда инвестиционного проекта представляет собой:

- а) совокупность участников проекта, других физических и юридических лиц, заинтересованных в его результатах, непосредственно не принимающих участия в проекте, но влияющих на проект и осуществляющих взаимодействие с проектом и отдельными его элементами;
- б) совокупность хозяйствующих субъектов, непосредственно не принимающих участия в проекте, но влияющих на проект и осуществляющих взаимодействие с проектом и отдельными его элементами;
- в) совокупность факторов, непосредственно не принимающих участия в проекте, но влияющих на проект и осуществляющих взаимодействие с проектом и отдельными его элементами;

г) совокупность условий и объектов, которые принимают участия в проекте и влияют на проект и осуществляя взаимодействие с проектом и отдельными его элементами.

**4. Чистая текущая (дисконтированная) стоимость NPV (Net Present Value) как метод оценки инвестиций это:**

- а) приведенная стоимость всех предполагаемых наличных поступлений за минусом приведенной стоимости ожидаемых наличных затрат;
- б) разница между приведенным (дисконтированным) денежным доходом от реализованного инвестиционного проекта за определенный временной период и суммой дисконтированных текущих стоимостей всех инвестиционных затрат;
- в) будущая стоимость денег с учетом меняющегося индекса инфляции
- г) приведенная стоимость предполагаемых денежных поступлений плюс стоимость ожидаемых наличных затрат.

**5. Под сроком окупаемости инвестиций PP (Payback Period) следует понимать:**

- а) период, в течение которого полностью окупятся изначально сделанные инвестиции (не принимая во внимание временную стоимость денежных поступлений)
- б) период возмещения затрат предприятия до так называемого "пускового" этапа производства;
- в) срок, в течении которого произойдет возмещение всех постоянных затрат на инвестицию;
- г) период окупаемости изначально сделанных инвестиций с учетом временной стоимости денежных поступлений.

#### **Темы для докладов с презентацией**

1. Функции управления инвестиционным проектом.
2. Методы оценки инвестиционных проектов.
3. Инвестиции и стратегические альтернативы.
4. Экономическая эффективность инвестиционных проектов.
5. Социальная эффективность инвестиционных проектов

#### **Ситуационная задача**

Компания анализирует возможность принятия двух проектов (долл.)

Проект	Первоначальная сумма инвестиций	Сумма поступлений в 1-м году	Сумма поступлений во 2-м году	Сумма поступлений в 3-м году
А	4000	2500	1000	1500
Б	2000	1200	700	1200

- а) ранжируйте проекты по критерию IRR;

б) ранжируйте проекты по критериям NPV и DPP, если стоимость источников финансирования составит 10%.

#### **Темы контрольных работ**

1. Основные виды эффективности инвестиционного проекта и их характеристика.
2. Оценка коммерческой эффективности участия в инвестиционном проекте.
3. Схему финансирования инвестиционного проекта.
4. Этапы реализации инвестиционного проекта и их особенности на современном этапе.
5. Методы оценки общественной эффективности инвестиционных проектов.

#### **4.2.4. Типовые оценочные материалы к теме 4 «Источники и методы финансирования инвестиций при кризисе»:**

##### **Вопросы для устного опроса**

1. Понятие источника финансирования инвестиционных проектов, способы финансирования.
2. Собственное финансирование, понятие и значение.
3. Заемное финансирование, понятие и значение.
4. Привлеченное финансирование, понятие и значение.
5. Формы государственного финансирования, роль и значение для предприятия.

##### **Тестовые задания**

#### **1. К основным задачам комплексной диагностики инвестиционных проектов относятся оценка:**

- а) эффективности трудовых ресурсов проекта;
- б) материальных и информационных ресурсов проекта;
- в) риска и безопасности реализации проекта;
- г) бюджета и времени реализации проекта;

#### **2. Определение эффективности инвестиционных проектов – это определение:**

- а) задач и целей проектов, которые должны быть включены в совокупность проектов;
- б) типов и характеристик проектов, которые должны быть включены в совокупность проектов;
- в) стратегий проектов, которые должны быть включены в совокупность проектов;
- г) ресурсных возможностей проектов, которые должны быть включены в совокупность

#### **3. Инвестиционный проект считается успешным, если:**

- а) продукт проекта изготовлен;
- б) спонсор проекта оглашает его завершение;
- в) продукт проекта перешел в стадию операций;

г) проект оправдывает или превышает ожидания его участников.

**4. Инвестиционный проект рекомендуется к принятию, если:**

- а) внутренняя норма доходности больше нуля;
- б) внутренняя норма доходности меньше нуля;
- в) внутренняя норма доходности больше нормы процента;
- г) нет верного ответа.

**5. Собственными источниками финансирования деятельности предприятия являются:**

- а) прибыль, кредиторская задолженность, уставный капитал;
- б) уставный капитал, добавочный капитал, резервы, кредиты, прибыль;
- в) уставный капитал, резервный капитал, прибыль и амортизация;
- г) чистая прибыль и амортизационные отчисления (амортизационный фонд).

**Темы для докладов с презентацией**

1. Особенности акционерного финансирования, сущность, значение.
2. Виды долгосрочного финансирования и их значение.
3. Особые формы финансирования: понятие лизинга, виды и значение.
4. Бизнес-планирование и его значение для инвестора, структура бизнес-плана.
5. Понятие проектного финансирования, особенности и значение.

**Ситуационная задача**

Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала компании, если структура ее источников такова:

Источники средств	Доля в общей сумме источников, %	Стоимость источника, %
Собственный капитал	60	14,0
Заемный капитал	40	8,5

Как изменится значение показателя средневзвешенной стоимости капитала, если доля СК:

- а) увеличится до 80%; б) снизится до 50%?

**Темы контрольных работ**

1. Понятие источников финансирования инвестиционных проектов и их классификация.
2. Характеристика и структура внутренних источников финансирования инвестиционных проектов, особенности их формирования в настоящее время.
3. Характеристика и структура внешних источников финансирования инвестиционных проектов, особенности их формирования в настоящее время.
4. Особые формы финансирования инвестиционных проектов: лизинг, факторинг, венчурное финансирование.
5. Бизнес-планирование инвестиционных проектов: структура, содержание, особенности.

#### **4.2.5. Типовые оценочные материалы к теме 5 «Роль инновационных проектов при финансовом оздоровлении»:**

##### **Вопросы для устного опроса**

1. Положения теории кризисов и колебаний конъюнктуры.
2. Роль инновации в антикризисном управлении.
3. Понятие и виды инновационных проектов.
4. Внешние и внутренние факторы инновационного проекта.
5. Жизненный цикл инновационных проектов, особенности фаз.

##### **Тестовые задания**

#### **1. Какие методы используются при генерации новых идей инновационного проекта:**

- а) метод Делфи;
- б) метод мозгового штурма;
- в) метод аналогии;
- г) метод сценария

#### **2. Мозговая атака - это методика принятия решения, при которой:**

- а) принимаются к рассмотрению только быстро реализуемые варианты решения;
- б) принимаются все варианты без критики;
- в) в работе участвуют только управленцы высшего звена управления;
- г) в работе принимают участие специально отобранные и подготовленные специалисты

#### **3. SWOT-анализ - это метод направленный на комплексную диагностику инновационного проекта и содержащий:**

- а) оценку сильных и слабых сторон организации, ее возможностей и потенциальных угроз;
- б) анализ внешних воздействий на организацию;
- в) определение потенциальных угроз для окружающих;
- г) выявление рисков и способов их минимизации.

#### **4. К заинтересованным сторонам инновационного проекта относятся:**

- а) относительно устойчивые совокупности людей, имеющих общие интересы, ценности и нормы поведения, складывающиеся в рамках общества;
- б) относительно устойчивые совокупности поставщиков, потребителей, посредников, которые проявляют реальный либо потенциальный интерес к проекту;
- в) любые группы лиц, которые проявляют реальный либо потенциальный интерес к проекту или оказывают влияние на его способность достигать поставленные цели;

г) набор из двух или более индивидуумов, которые взаимодействуют друг с другом таким образом, что каждый из них оказывает влияние и сам подвергается влиянию каждого другого.

**5. Источниками венчурного финансирования инновационных проектов могут быть:**

- а) банковские кредиты
- б) средства крупных компаний, в том числе банков
- в) ипотечные кредиты
- г) финансовые вложения отдельных граждан

**Темы для докладов с презентацией**

1. Понятие инновационного проекта, их значение в условиях кризиса, менеджмент инноваций.
2. Источники финансирования инновационных проектов при кризисе.
3. Сущность метода ЮНИДО для оценки эффективности инновационных проектов. Показатели эффективности инновационных проектов.
4. Роль государства в финансировании инновационных проектов в условиях кризиса.
5. Инвестиции и инновации: общее и отличное.

**Ситуационная задача**

Компания А рассматривает возможность включения в портфель 4 независимых проекта. Компания имеет возможность инвестировать до 80 тыс. долл., при этом стоимость источников финансирования составляет 12%. Требуется составить оптимальный инвестиционный портфель, если имеются следующие альтернативные варианты (тыс. долл.):

Проект	Первоначальная сумма инвестиций	Сумма денежных поступлений по годам:			
		в 1-й	во 2-й	в 3-й	в 4-й
А	40	18	11	13	15
В	35	16	12	12	8
С	50	22	18	16	10
Д	25	20	5	6	6

Составить оптимальный инвестиционный портфель, если объем инвестиций на первый планируемый год ограничен суммой 70 тыс. долл.

Для решения задачи необходимо рассчитать по каждому проекту специальный индекс, характеризующий относительную потерю NPV в условиях возможности отсрочки проекта на год.

**Темы контрольных работ**

1. Роль инноваций в преодолении кризисов разного уровня: макро- мезо- и микроуровня.

2. Жизненный цикл инновационных проектов, особенности формирования и реализации его фаз.
3. Менеджмент-маркетинг разработки и реализации инновационных проектов.
4. Источники финансирования инновационных проектов при кризисе.
5. Методы оценки эффективности инновационных проектов

## 5. Оценочные средства для промежуточной аттестации

### 5.1 Зачет проводится с применением следующих методов (средств):

Для выявления уровня освоения компетенции применяется опрос по билетам.

Полный перечень типовых оценочных материалов (ФОС) находится на кафедре менеджмента.

На зачет выносится материал в объеме, предусмотренном рабочей программой учебной дисциплины.

При реализации промежуточной аттестации в ЭО/ДОТ могут быть использованы следующие формы:

1. Устно в ДОТ - в форме устного ответа на теоретические вопросы и решения задачи (кейса).
2. Письменно в СДО с прокторингом - в форме письменного ответа на теоретические вопросы и решения задачи (кейса).
3. Тестирование в СДО с прокторингом.

### 5.2. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Компонент компетенции	Промежуточный/ключевой индикатор оценивания	Критерий оценивания
ПКс-5.1 Способен выявлять тенденции динамики финансового состояния организации	Выявляет тенденции динамики финансового состояния организации	Определяют тенденции динамику финансового состояния организации на основе анализа системы показателей финансово-хозяйственной деятельности организации, ее инвестиционной политики, используя современные средства связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий
ПКс-5.2 Способен прогнозировать тенденции динамики финансового состояния	Прогнозирует тенденции динамики финансового состояния организации	Строят прогнозы развития организации на основе выявленных тенденций и динамики финансового



организации		состояния, используя количественные и качественные методы прогнозирования и их особенности.
ПКс-11.2 Способен анализировать факторы риск-менеджмента в деятельности организации	Анализирует факторы риск-менеджмента в деятельности организации	Выявляют, раскрывают, и анализируют факторы риск-менеджмента в деятельности организации, используя современные методы оценки, для разработки комплекса мероприятия/ программы по управлению рисками в организации.
ПКс-12.2 Способен применять методологию и методику формирования программы выхода организации из предбанкротного состояния	Применяет методологию и методику формирования программы выхода организации из предбанкротного состояния	Разрабатывает программу выхода организации из предбанкротного состояния, путем оптимизации инвестиционного портфеля и улучшения инвестиционного климата организации, используя методологию и методику финансового оздоровления

### Перечень вопросов для зачета

1. Приведите понятие, содержание и признаки несостоятельности (банкротства) предприятий.
2. Что представляет двух- и пятифакторная модели прогнозирования банкротства, их содержание.
3. Назовите основные причины неплатежеспособности и банкротства предприятий
4. Что такое антикризисный процесс и его составляющие.
5. Приведите понятие и основное содержание антикризисной инвестиционной политики.
6. Что такое антикризисная инвестиционная стратегия государства.
7. Назовите основные факторы, влияющие на государственную антикризисную политику.
8. Финансовые аспекты антикризисного процесса.
9. Финансовые инструменты при антикризисном регулировании, их значение.
10. Капитальные затраты предприятия, их влияние на финансовое состояние.
11. Методологические основы прогнозирования финансового состояния предприятия.
12. Краткосрочные и среднесрочные прогнозы внешней и внутренней среды фирмы при разработке стратегии ее финансового оздоровления.
13. Назовите направления изучения материальных и нематериальных активов фирмы при разработке стратегии ее финансового оздоровления.

14. В чем заключается оптимизация долгосрочных и краткосрочных вложений предприятия при разработке стратегии его финансового оздоровления.
15. Система гибкого бюджетного управления при кризисном состоянии предприятия.
16. Управление денежными потоками в условиях кризисного состояния
17. Государственная финансовая поддержка инноваций в условиях кризисных явлений.
18. Охарактеризуйте зарубежные модели финансового оздоровления предприятий.
19. Назовите основные направления совершенствования госрегулирования финансовых отношений в целях оздоровления экономического состояния предприятий.
20. Назовите основные положения теории кризисов и колебаний конъюнктуры
21. Назовите внешние и внутренние факторы снижения платежеспособности предприятия  
Взаимосвязь факторов, негативно влияющих на платежеспособность предприятий.
22. Назовите особенности государственного управления в период кризиса
23. Административные и правовые рычаги преодоления кризисных ситуаций.
24. Концепция госрегулирования финансового оздоровления предприятий в России.
25. Назовите задачи государственного антикризисного регулирования.
26. Назовите основные инструменты государственного антикризисного регулирования
27. Назовите этапы разработки программ финансового оздоровления.
28. В чем заключается оперативная и стратегическая реструктуризация предприятия.
29. Методические подходы к диагностике финансового состояния и профилактике кризиса.
30. Назовите основные направления минимизации кредиторской задолженности.

### **Шкала оценивания**

Зачет по дисциплине «Инвестиции в финансовом оздоровлении» проводятся на основе Положения о текущем контроле успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам среднего профессионального и высшего образования в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации», утвержденного Приказом Ректора РАНХиГС при Президенте РФ от 30.01.2018 г. № 02-66 (п.10 раздела 3 (первый абзац) и п.11), а также Решения Ученого совета Северо-западного института управления РАНХиГС при Президенте РФ от 19.06.2018, протокол № 11.

«Зачтено» получают магистранты, которые ответили на теоретические вопросы и решили практические задания, ответили на дополнительные вопросы, при этом продемонстрировали высокий или средний уровень подготовки по дисциплине.

«Не зачтено» получают магистранты, которые не ответили на теоретические вопросы и решили неправильно практические задания, не ответили на дополнительные вопросы, при этом продемонстрировали низкий уровень подготовки по дисциплине.

Оценка знаний, умений, навыка и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Инвестиции в финансовом оздоровлении» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по ее корректировке, а так же для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания обучающимся индивидуальной помощи. Основными видами занятий магистрантов являются: лекционные и практические занятия.

К текущему контролю относятся проверка знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся:

- на занятиях (устный опрос, решение ситуационных задач, деловая игра, круглый стол, тестирование (письменное или компьютерное), ответы (письменные или устные) на теоретические вопросы, решение практических задач и выполнение заданий на практическом занятии, выполнение контрольных работ;

- по результатам выполнения индивидуальных заданий;

- по результатам проверки качества конспектов лекций, рабочих тетрадей и иных материалов;

- по результатам отчета обучающихся в ходе индивидуальной консультации преподавателя, проводимой в часы самостоятельной работы, по имеющимся задолженностям.

К промежуточной аттестации допускаются магистранты выполнившие необходимые требования ОП ВО по дисциплине «Инвестиции в финансовом оздоровлении» по итогам текущего контроля успеваемости в течение семестра.

Время подготовки ответа при сдаче зачета в устной форме должно составлять не менее 30 минут (по желанию магистранта ответ может быть досрочным) и не более 1 часа 30 минут. При подготовке к устному ответу магистрант ведет записи в листе устного ответа.

Тестирование в системе электронного обучения включает от 20 до 30 тестовых заданий по темам учебной дисциплины «Инвестиции в финансовом оздоровлении». При тестировании отводится не менее 1 минуты на выполнение одного тестового задания.

## **6. Методические материалы для освоения дисциплины**

Рабочей программой дисциплины предусмотрены следующие виды аудиторных/ДОТ занятий: лекции, практические/семинарские занятия, контрольные работы в виде тестирования и выполнения индивидуальных заданий. При подготовке к аудиторным занятиям, непосредственно в ходе проведения лекций, семинаров/практических занятий, а также в ходе самостоятельной работы магистранты могут пользоваться учебной литературой (согласно утвержденному перечню основной и дополнительной литературы по данной дисциплине) и учебно-методическими материалами по дисциплине «Инвестиции в финансовом оздоровлении» (включая настоящую рабочую учебную программу и подготовленную преподавателем электронную презентацию курса «Инвестиции в финансовом оздоровлении» в системе LMS МУДЛ).

В процессе освоения дисциплины «Инвестиции в финансовом оздоровлении» используются как классические формы и методы обучения (прежде всего лекции, практические и семинарские занятия), так и активные методы обучения (деловые игры, различные виды кейсов, мозговые атаки, игровое проектирование и др.) - применение любой формы (метода) обучения предполагает также использование новейших IT-обучающих технологий.

При проведении лекций магистранты обязаны усвоить:

- тему и цель занятия;
- основные теоретические положения по теме занятия;
- определения основных понятий, алгоритмы и расчетные формулы в изучаемой области инвестиционной деятельности;
- приводимые преподавателем примеры из опыта инвестиционной деятельности в России и за рубежом.

При проведении семинаров/практических занятий магистранты обязаны:

- усвоить тему и цель занятия;
- ответить на вопросы, вынесенные на семинар (практическое занятие);
- активно участвовать в дискуссии по вопросам и проблемам, сформулированным преподавателем;
- провести анализ и обобщение изученного практического материала (в письменной форме и/или в режиме открытого обсуждения).

В случае проведения аудиторных занятий (как лекций, так и семинаров) с использованием интерактивных методов обучения (деловых игр, кейсов, мозговых атак, игрового проектирования и др.) магистранты обязаны:

- самостоятельно или под руководством преподавателя разделиться на команды (группы);
- усвоить предложенный преподавателем алгоритм проведения деловой игры (решения кейса, мозговой атаки и т.п.);
- принимать активное участие в командной работе по решению поставленных целей деловой игры или другого интерактивного метода;
- участвовать в организованной преподавателем межгрупповой (межкомандной) дискуссии;
- соблюдать общепринятые этические нормы деловых коммуникаций и переговоров;
- сформулировать основные выводы и предложения по итогам командной работы и межгруппового обсуждения.

*Рекомендации по работе с научной и учебной литературой*

Работа с учебной и научной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на семинарских занятиях, к модульным контрольным работам, опросу. Она включает проработку лекционного материала – изучение рекомендованных источников и литературы по тематике лекций. Конспект лекции должен содержать реферативную запись основных вопросов лекции, предложенных преподавателем схем (при их демонстрации), основных источников и литературы по темам, выводы по каждому вопросу. Конспект должен быть выполнен в отдельной тетради по предмету. Он должен быть аккуратным, хорошо читаемым, не содержать не относящуюся к теме информацию или рисунки.

Конспекты учебной литературы при самостоятельной подготовке к занятиям должны быть выполнены также аккуратно, содержать ответы на каждый поставленный в теме вопрос, иметь ссылку на источник информации с обязательным указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может быть опорным (содержать лишь основные ключевые позиции), но при этом позволяющим дать полный ответ по вопросу, может быть подробным. Объем конспекта определяется самим обучающимся.

В процессе работы с учебной и научной литературой обучающийся может:

- делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);
- составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);
- готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);
- создавать конспекты (развернутые тезисы).

Практические занятия предназначены для самостоятельной работы по решению конкретных задач и выполнению заданий. Ряд практических занятий проводится в компьютерных классах с использованием Excel. Каждое практическое занятие сопровождается домашними заданиями, выдаваемыми обучающимся 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), позволяющий более глубоко освоить учебный материал и сформировать навыки самостоятельной творческой работы у обучающихся.

С целью активизации самостоятельной работы обучающихся в системе дистанционного обучения Moodle будет разработан учебный курс «Инвестиции в финансовом оздоровлении», включающий набор файлов с текстами лекций, практикума, примерами заданий, а также набором тестов для организации электронного обучения обучающихся.

Для активизации работы обучающихся 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 обучающихся с электронной библиотекой указана на сайте института (странице сайта – «Научная библиотека»).

#### ***Очная форма обучения***

Наименование темы или раздела дисциплины	Трудоемкость, час.	Список рекомендуемой литературы		Вопросы для самопроверки
		Основная (№ из перечня)	Дополнительная (№ из перечня)	

<p>Тема 1. Сущность, базовые понятия, классификация и структура инвестиций</p>	2/12	1-8	1-9	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. В чем заключается сущность инвестиций, каковы их виды?</li> <li>2. Назовите классификационные признаки инвестиций и дайте определение понятий реальных инвестиций.</li> <li>3. Назовите классификационные признаки инвестиций и дайте определение понятий финансовых инвестиций.</li> <li>4. Какие финансовые рынки вы знаете?</li> <li>5. Какие финансовые институт и инструменты вы знаете?</li> </ol>
<p>Тема 2. Инвестиционная деятельность и инвестиционный климат. Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность</p>	4/13	1-8	1-9	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. В чем заключается сущность инвестиционной деятельности? Каковы ее виды?</li> <li>2. Кто является субъектами инвестиционной деятельности? Какова их роль в инвестиционном процессе?</li> <li>3. Дайте характеристику инвестиционного процесса как экономической категории.</li> <li>4. Что означает понятие инвестиционного климата? Каковы методы его оценки?</li> <li>5. Дайте определение и раскройте сущность понятия финансовой инфраструктуры. Каковы ее функции и показатели оценки?</li> </ol>
<p>Тема 3. Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа</p>	6/12	1-8	1-9	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Что такое инвестиционный проект? Каковы его признаки?</li> <li>2. Раскройте понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта.</li> <li>3. Каковы основные аспекты управления инвестиционными проектами?</li> <li>4. Каковы основные элементы разработки концепции инвестиционного проекта?</li> <li>5. Каковы критерии и методы оценки инвестиционных проектов?</li> </ol>
<p>Тема 4. Источники и методы финансирования инвестиций при кризисе</p>	6/13	1-8	1-9	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Назовите основные источники финансирования инвестиционных проектов.</li> <li>2. Какие методы финансирования инвестиционных проектов вы знаете? Раскройте их сущность.</li> <li>3. Раскройте сущность и значение лизинга как особой формы финансирования инвестиционных проектов.</li> <li>4. В чем состоит сущность и особенность венчурного финансирования инвестиционных проектов?</li> <li>5. Раскройте сущность и значение бизнес-планирования. Какие основные разделы содержит бизнес-план?</li> </ol>

Тема 5. Инвестиции и инновации при финансовом оздоровлении	6/14	1-8	1-9	1. Дайте определение понятия инноваций. Какова их роль и значение в преодолении кризисных явлений? 2. Что такое инновационный проект и на что он направлен? 3. Какие источники финансирования инновационных проектов при кризисе вы знаете? 4. Назовите основные критерии и методы отбора инновационных проектов? 5. В чем состоит сущность метода ЮНИДО как способа оценки эффективности инновационных проектов?
---	------	-----	-----	---

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

### 1.1. 7.1. Основная литература

1. Герасименко, Алексей. Финансовый менеджмент для практиков : Полный курс МВА по корпоративным финансам ведущих бизнес-школ мира / Алексей Герасименко. - Москва : Альпина Паблишер, 2021. - 1011 с. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/document?id=418097>. - Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Горфинкель, В. Я. Инновационное предпринимательство : учебник и практикум для вузов / В. Я. Горфинкель, Т. Г. Попадюк ; под редакцией В. Я. Горфинкеля, Т. Г. Попадюк. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 468 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11897-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/446375>
3. Зуб, Анатолий Тимофеевич. Управление проектами : учебник и практикум для вузов / А. Т. Зуб. - Москва : Юрайт, 2021. - 422 с. - (Высшее образование) . - Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/>
4. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/472716>
5. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 351 с. — (Высшее



- образование). — ISBN 978-5-534-03375-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468899>
6. Попадюк, Т. Г. Инновационный менеджмент : Учебник / Т. Г. Попадюк, В. Я. Горфинкель. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2021. — 380 с. - ISBN 978-5-9558-0311-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1247039>
7. Суйц, В. П. Комплексный анализ и аудит интегрированной отчетности по устойчивому развитию компаний : монография / В.П. Суйц, А.Н. Хорин, А.Д. Шеремет ; под общей редакцией А.Д. Шеремета. - Москва : ИНФРА-М, 2021. - 184 с. : ил. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/document?id=362118>. - Режим доступа: для авторизир. пользователей

### 1.2. 7.2. Дополнительная литература

1. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон от 26 октября 2002 г. №127-ФЗ (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс] // СЗ РФ. — 2002. — №43, Ст. 4190 (с послед. изм.). — Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
2. Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа: Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 г. №367 [Электронный ресурс] // СПС «Консультант Плюс». — Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
3. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. — 4-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2022. — 238 с. : ил., табл. — (Учебные издания для бакалавров). — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://lib.biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459> (дата обращения: 17.10.2022). — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-394-04617-9. — Текст : электронный.
4. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия : учебное пособие / Лахметкина Н.И. — Москва : КноРус, 2017. — 230 с. — ISBN 978-5-406-03230-5. — URL: <https://book.ru/book/922018> (дата обращения: 17.10.2022). — Текст : электронный.
5. Мезенцева, Ю.Р. Рабочая тетрадь для проведения практических занятий по курсу «Анализ и прогнозирование банкротств» [Текст] / Ю.Р. Мезенцева. — Ростов-на-Дону: РГСУ, 2016. — 104 с.
6. Солодов, А. К. Технологии финансового оздоровления: учебник и учебное пособие / А. К. Солодов; Финуниверситет. — М. : Издание Александра К. Солодова, 2017 — 432 с. //URL:[http://elib.fa.ru/rbook/solodov\\_tfo\\_62067.pdf](http://elib.fa.ru/rbook/solodov_tfo_62067.pdf)
7. Тепман, Л. Н. Управление инвестиционными рисками: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки «Экономика и управление» / Л.Н.

Тепман, Н.Д. Эриашвили. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2016. - 215 с. – Текст : электронный. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=97938>

8. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности [Электронный ресурс]: учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева [и др.]; Южный федер. ун-т. - Электрон. дан. - М.: Юрайт, 2017. - 298 с.

9. Управление рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. - М.: Издательство Юрайт, 2016. - 414 с.

### **1.3. 7.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация**

- Конституция Российской Федерации" (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ)

- Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013) "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений». - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: Консультант Плюс.

- Федеральный закон от 09.07.1999 N 160-ФЗ (ред. от 06.12.2011) "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации".- [Электронный ресурс]. - Режим доступа: Консультант Плюс.

- Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013) "О рынке ценных бумаг". - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: Консультант Плюс.

- Федеральный закон от 05.03.1999 N 46-ФЗ (ред. от 23.07.2013) "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: Консультант Плюс.

- Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 28.12.2013) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)". - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: Консультант Плюс.

### **1.4. 7.4 Интернет-ресурсы**

СЗИУ располагает доступом через сайт научной библиотеки <https://sziu-lib.ranepa.ru/> к следующим подписным электронным ресурсам:

#### ***Русскоязычные ресурсы***

Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс» <https://idp.nwipa.ru/login?url=https://ibooks.ru>

Статьи из журналов и статистических изданий Лань <https://idp.nwipa.ru/login?url=https://e.lanbook.com>

Электронная библиотечная система «ZNANIUM.COM»

<https://idp.nwipa.ru/login?url=https://new.znanium.com/catalog/books/theme>

Электронная библиотечная система «BOOK.RU»

<https://idp.nwipa.ru/login?url=https://www.book.ru>

### **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.

Сайты международных финансовых структур, рейтинговых агентств, экономических форумов

#### 1. Всемирный Банк:

- <http://www.worldbank.org/eca/russian/>
- <http://www.worldbank.org/>

#### 2. Центральный банк Российской Федерации:

- [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

#### 3. Международный Валютный Фонд:

- <http://www.imf.org/external/russian/index.htm>
- <http://www.imf.org/external/index.htm>

#### 4. Международные рейтинговые агентства:

- [http://www.fitchratings.com/index\\_fitchratings.cfm](http://www.fitchratings.com/index_fitchratings.cfm)
- <http://www.moodys.com/>
- <http://www.standardandpoors.ru/>
- <http://www.standardandpoors.com/home/en/ap>
- <http://www.morningstar.com/>

#### 5. Российские рейтинговые агентства:

- <http://www.raexpert.ru/>

### **1.5. 7.5 Иные источники**

Кроме вышеперечисленных ресурсов, используются следующие ресурсы сети

Интернет: : <http://uristy.ucoz.ru/>; <http://www.garant.ru/>; <http://www.kodeks.ru/>

1. Министерство финансов РФ <http://www.minfin.ru>
2. Министерство экономического развития РФ <http://economy.gov.ru>

3. Федеральная налоговая служба РФ <http://www.nalog.ru>
4. Федеральное казначейство РФ <http://www.roskazna.ru>
5. Газета «Экономика и жизнь» <http://www.akdi.ru>

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

Освоение дисциплины предполагает использование программного обеспечения Microsoft Excel, Microsoft Word, Microsoft PowerPoint для подготовки текстового и табличного материала, графических иллюстраций.

Используется платформа MS Teams для проведения онлайн занятий и групповой работы,

Электронный курс (лекции, задания к семинарам, тесты, учебно-методические материалы) расположен в СДО Академии на платформе Moodle.

Интернет-сервисы и электронные ресурсы (поисковые системы, электронная почта, профессиональные тематические чаты и форумы, системы аудио и видео конференций, онлайн энциклопедии, справочники, библиотеки, электронные учебные и учебно-методические материалы).

Кроме вышеперечисленных ресурсов, используются следующие информационные справочные системы: <http://www.garant.ru/>; <http://www.kodeks.ru/> и другие.

№ п/п	Наименование
1.	Специализированные залы для проведения лекций
2.	Специализированная мебель и оргсредства: аудитории и компьютерные классы, оборудованные посадочными местами
3.	Технические средства обучения: Персональные компьютеры; компьютерные проекторы; звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов

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, Excel, ТЕСТУНИВЕРСАЛ,
- правовые базы данных «Консультант+», «Гарант», «Кодекс», «Эталон»