

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и
методической работе

/ Шубаева В.Г./


«17» июня 2019 г.

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В
ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ СФЕРЕ**

Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки	38.04.02 Менеджмент
Направленность (профиль) программы	Производственный менеджмент в отраслях и комплексах
Уровень высшего образования	магистратура
Форма обучения	заочная

Составитель:

 / к.э.н. Зинчик Н.С.

Санкт-Петербург
2019

СОДЕРЖАНИЕ

У

АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	3
1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ.....	5
3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	5
4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ.....	6
5. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ И ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ.....	7
6. ЗАНЯТИЯ СЕМИНАРСКОГО ТИПА.....	8
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ.....	9
7.1. Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины.....	9
7.2. Организация самостоятельной работы.....	10
8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ.....	11
9. РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	11
9.1. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	11
9.2. Материально-техническое обеспечение учебного процесса.....	12
10. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ.....	12
11. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	13

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины: формирование теоретических знаний и практических навыков в области инвестиционного менеджмента, получение представления об инвестиционной деятельности и процессе управления инвестициями, а также роли государства в регулировании инвестиционных процессов.

Задачи:

- изучить теоретические основы управления инвестиционной деятельностью;
- приобрести знания для принятия обоснованных инвестиционных решений;
- ознакомиться с особенностями подготовки информации в области управления инвестиционной деятельностью для принятия управленческих решений
- ознакомить с особенностями поиска источников финансирования для осуществления инвестиционной деятельности;
- изучить возможности и способы формирования инвестиционного портфеля предприятия.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В «Инвестиционный менеджмент в производственной сфере», относится к вариативной части Блока 1, является обязательной для освоения обучающимся после выбора обучающимся направленности (профиля) программы.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы, представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код и наименование компетенции выпускника	Этапы формирования компетенций	Планируемые результаты обучения/индикаторы достижения компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
ПК-2. Способностью разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития и изменений и обеспечивать их реализацию	Второй уровень (углубленный) (ПК-2)-2	Декомпозиция II Знать: принципы, методы управления инвестиционной деятельностью для обеспечения реализации изменений на предприятии; механизмы финансовой, государственной поддержки инвестиционных программ развития; методы формирования инвестиционной стратегии и обоснования инвестиций для принятия управленческих решений. 32(II) (ПК-1) Уметь: проводить оценку инвестиционных проектов, формировать подходы к их реализации по программам организационного развития; разрабатывать корпоративную инвестиционную стратегию; принимать обоснованные управленческие решения по организационным изменениям на основе анализа инвестиционных проектов У2(II) (ПК-1) Владеть: навыками подготовки информации для обеспечения инвестиционной деятельности; навыками построения финансовых моделей инвестиционных проектов по программам организационного развития и изменений; навыками разработки инвестиционной

		стратегии и мероприятий по ее реализации В2(II) (ПК-1)
ПК-3. Способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	ПК-3	Декомпозиция II Знать: подходы к решению стратегических задач и роль корпоративных финансов в их реализации 3 (II) (ПК-3) Уметь: анализировать факторы инвестиционной деятельности У (II) (ПК-3) Владеть: методами управления корпоративными финансами для решения стратегических задач В (II) (ПК-3)
ПК-7. Способностью представлять результаты проведенного исследования в виде научного отчета, статьи или доклада	ПК-7	Декомпозиция III Знать: информационные источники данных и методы проведения исследований в менеджменте 3(III) (ПК-7) Уметь: анализировать и обобщать данные для составления аналитических отчетов в области управления У(III) (ПК-7) Владеть: навыками публичных выступлений и подготовки отчетов, проектов В(III) (ПК-7)

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов, из которых 9 часов самостоятельной работы обучающегося отводится на подготовку и защиту экзамена.

Форма промежуточной аттестации: экзамен – 3 семестр, курсовая работа – 3 семестр.

Распределение фонда времени по темам дисциплины по заочной форме обучения представлено в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Распределение фонда времени по темам дисциплины

Номер и наименование тем	Объем дисциплины (ак. часы)			
	Контактная работа			СРО
	ЗЛТ	П З	ЛР	
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
1. Сущность инвестиций. Управление инвестициями в целях решения стратегических задач	0,5	2		18
2. Инвестиционная деятельность в современных рыночных условиях	0,5	2		18
3. Роль государства в регулировании инвестиционных процессов	0,5	2		20
4. Управленческая деятельность на предприятии и место управления инвестициями в ней	0,5	2		20
5. Инвестиционный менеджмент для целей организационного развития	0,5	2		20
6. Использование корпоративных финансов для реализации инвестиционных проектов	0,5	2		22
7. Методы финансирования инвестиционных проектов	0,5	2		20
8. Инвестиционные стратегии промышленных	0,5	2		22

предприятий в целях обеспечения изменений				
Всего по дисциплине:	4	16		160

*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося

5. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ И ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Сущность инвестиций. Управление инвестициями в целях решения стратегических задач

Понятие и классификация инвестиций. Особенности реальных и финансовых инвестиций. Законодательные акты, регламентирующие реальные инвестиции, рынок ценных бумаг. Иностранные инвестиции.

Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Содержание и основные этапы инвестиционного процесса, участники инвестиционного процесса.

Место и роль инвестиционной деятельности для решения стратегических задач развития предприятия.

Тема 2. Инвестиционная деятельность в современных рыночных условиях

Роль инвестиционной деятельности в развитии экономики. Инвестиции как основа производственно-хозяйственной деятельности организаций, развития отраслей и приоритетных направлений экономического развития. Инвестиционный климат страны, региона. Инвестиционный потенциал. Инвестиционная активность предприятий.

Тема 3. Роль государства в регулировании инвестиционных процессов

Инвестиционная политика Российской Федерации. Меры поддержки приоритетных направлений развития экономики. Кредитование инвестиционных проектов и роль государства в доступности инвестиционных ресурсов.

Международные инвестиционные и кредитные рейтинги и риски стран. Их роль в экономике. Рейтинги инвестиционной привлекательности России. Факторы, ограничивающие инвестиционную привлекательность регионов, организаций России.

Тема 4. Управленческая деятельность на предприятии и место управления инвестициями в ней

Сущность управленческой деятельности на предприятии. Процессы принятия решения, планирования, контроля и регулирования.

Основы реализации принятых управленческих решений. Управление инвестициями, как часть общей системы управления предприятием.

Тема 5. Инвестиционный менеджмент для целей организационного развития

Теоретические основы инвестиционного менеджмента. Функции, цели и задачи инвестиционного менеджмента для целей организационного развития и обеспечения изменений. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента.

Тема 6. Использование корпоративных финансов для реализации инвестиционных проектов

Корпоративные финансы и их роль в процессе инвестирования.

Особенности и формы осуществления реальных инвестиций. Виды инвестиционных проектов. Финансирование инвестиционных проектов. Цена основных источников инвестиционных ресурсов. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Ранжирование инвестиционных проектов. Оценка рисков.

Долгосрочное и спекулятивное инвестирование. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Оценка акций и облигаций.

Инвестиционный портфель, основы формирования и управления. Модели оптимального портфеля инвестиций. Управление инвестиционным портфелем.

Тема 7. Методы финансирования инвестиционных проектов

Бюджетное финансирование. Самофинансирование. Акционирование предприятия. Методы долгового финансирования. Векселя. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование.

Финансовые институты и финансовые рынки.

Тема 8. Инвестиционные стратегии промышленных предприятий

Сущность и виды инвестиционных стратегий. Основные этапы и методы разработки инвестиционных стратегий. Инвестиционная стратегия и развитие предприятия.

6. ЗАНЯТИЯ СЕМИНАРСКОГО ТИПА

Таблица 6.1 – Практические занятия/ Семинарские занятия / Лабораторные работы

№ темы	Тема занятия	Вид занятия / Оценочное средство
1	2	3
1	Правовые основы инвестиционной деятельности.	ПЗ / Практическая работа
	Иностранные инвестиции в Российской Федерации	ПЗ / Практическая работа
2	Факторы, определяющие инвестиционную активность предприятий	СЗ / Дискуссия
	Инвестиционный климат страны, влияние рейтинговых позиций	СЗ / Дискуссия
3	Меры поддержки приоритетных направлений развития экономики.	ПЗ / Практическая работа
	Органы власти и их функции в процессе регулирования инвестиционной деятельности	СЗ / Дискуссия
4	Управленческие решения на основе инвестиционного анализа	ПЗ / Решение практических задач
	Инвестиции в экологические, социальные проекты развития	СЗ / Дискуссия
	Отраслевая, технологическая, воспроизводственная, территориальная структура капитальных вложений	ПЗ / Доклад
5	Жизненный цикл инвестиционного проекта	ПЗ / Эссе
	Распределительная задача в инвестиционном менеджменте	ПЗ / Решение практических задач
	Приведение денежных потоков вперед и назад по оси времени	ПЗ / Решение практических задач
	Целесообразность реализации инвестиционного проекта	ПЗ / Решение практических задач
6	Упрощенные методы оценки экономической эффективности инвестиций	ПЗ / Решение практических задач
	Методы оценки экономической эффективности за расчетный период	ПЗ / Решение практических задач
	Прогнозирование на основе факторной модели	ПЗ / Практическая работа
	Учет неопределенности и риска реализации проекта	ПЗ / Решение практических задач
	Переоценка проектов	ПЗ / Решение

		практических задач
7	Стоимость капитала	ПЗ / Решение практических задач
	Внешние и внутренние источники финансирования	ПЗ / Практическая работа
	Финансовые рынки, институты и их роль в поддержке инвестиционной деятельности	ПЗ / Коллоквиум
8	Выбор инвестиционной стратегии предприятия	СЗ / Дискуссия
	Этапы разработки инвестиционной стратегии.	ПЗ / Эссе
	Управление изменениями на основе выбора инвестиционной стратегии предприятия	СЗ / Круглый стол

* ПЗ – практические занятия, СЗ – семинарские занятия, ЛР – лабораторные работы

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ

7.1. Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины

Для формирования четкого представления об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине в самом начале учебного курса, обучающийся должен ознакомиться с учебно- методической документацией:

- рабочей программой дисциплины: с целями и задачами дисциплины, ее связями с другими дисциплинами образовательной программы, перечнем знаний и умений, которыми в процессе освоения дисциплины должен владеть обучающийся;
- порядком проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации;
- графиком консультаций преподавателей кафедры.

Систематическое выполнение учебной работы на занятиях лекционных и семинарских типов, а также выполнение самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину.

В процессе освоения дисциплины обучающимся следует:

- слушать, конспектировать излагаемый преподавателем материал;
- ставить, обсуждать актуальные проблемы курса, быть активным на занятиях;
- задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений;
- выполнять задания практических занятий полностью и в установленные сроки.

При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале не удалось, то обратиться к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на занятиях семинарского типа.

Обучающимся, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющим письменного решения задач или не подготовившимся к данному занятию, рекомендуется не позже чем в 2 – недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме.

7.2. Организация самостоятельной работы

Под самостоятельной работой обучающихся понимается планируемая работа обучающихся, направленная на формирование указанных компетенций, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, без его непосредственного участия.

Методическое обеспечение самостоятельной работы при наличии обучающихся лиц с ограниченными возможностями представляется в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Виды самостоятельной работы по дисциплине представлены в таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1 – Организация самостоятельной работы обучающегося

№ тем	Вид самостоятельной работы
1	2
1,4,7	Подготовка к практическим занятиям
2-8	Выполнение заданий для усвоения темы
1-8	Выполнение заданий, входящих в контрольные мероприятия балльно-рейтинговой системы
1-8	Выполнение курсовой работы

Каждый вид СРО, указанный в таблице 7.2.1 обеспечен методическими материалами.

8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В рамках реализации дисциплины «Инвестиционный менеджмент в производственной сфере» используются разнообразные образовательные технологии как традиционные, так и с применением активных и интерактивных методов обучения.

Активные и интерактивные методы обучения:

- лекция-дискуссия (темы № 1, 4, 5, 6);
- проблемная лекция (тема № 2, 3, 7, 8);

Лекция-дискуссия – преподаватель при изложении лекционного материала не только использует ответы обучающихся на свои вопросы, но и организует свободный обмен мнениями в интервалах между логическими разделами. Дискуссия – это взаимодействие преподавателя и студентов, свободный обмен мнениями, идеями и взглядами по исследуемому вопросу.

Проблемная лекция – лекция, опирающаяся на логику последовательно моделируемых проблемных ситуаций путем постановки проблемных вопросов или предъявления проблемных задач. Проблемная ситуация - это сложная противоречивая обстановка, создаваемая на занятиях путем постановки проблемных вопросов (вводных), требующая активной познавательной деятельности обучаемых для её правильной оценки и разрешения.

9. РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Таблица 9.1.1 – Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)	Основная/ дополнительная литература	Книгообеспеченность	
		Кол-во. экз. в библ. СПбГЭУ	Электронные ресурсы
Метелев С.Ф. Инвестиционный менеджмент : Учебник .— 1 .— Москва ; Москва : Издательство "ФОРУМ" : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2015 .— 288 с.	Основная		ЭБС ZNANIUM

Барановская Н. И. Формирование стоимости и определение эффективности инвестиций / Н. И. Барановская, Фэйфэй Гу, Наньнань Чжан .— Санкт-Петербург : Питер, 2015 .— 224 с.	Основная		ЭБС Айбукс
Панфилова О.В. Инвестиционное проектирование : учебное пособие / О.В.Панфилова ; М-во образования и науки Рос. Федерации, С.-Петерб. гос. экон. ун-т, Ин-т магистратуры .— Санкт-Петербург : Изд-во СПбГЭУ, 2017 .— 116 с. : ил., табл. — Сведения доступны также по Интернету: opac.unesco.ru .	Основная	42	ЭБ OPAC.UNESCO.N.RU.
Сироткин С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов : Учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономика и управление на предприятиях (по отраслям)» .— 3, перераб. и доп. — Москва : Издательство "ЮНИТИ-ДАНА", 2017 .— 311 с.	Дополнительная		ЭБС ZNANIUM

Таблица 9.1.2 – Перечень современных профессиональных баз данных (СПБД)

№	Наименование СПБД
1	Электронная библиотека Grebennikon.ru – www.grebennikon.ru
2	Научная электронная библиотека eLIBRARY – www.elibrary.ru
3	Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru
4	База данных ПОЛПРЕД Справочники – www.polpred.com
5	База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary – www.oecd-ilibrary.org

Таблица 9.1.3 – Перечень информационных справочных систем (ИСС)

№	Наименование ИСС
1	Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.consultant.ru)
2	Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.garant.ru)
3	Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.kodeks.ru)
4	Электронная библиотечная система BOOK.ru - www.book.ru
5	Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru
6	Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – www.znanium.com
7	Электронная библиотека СПбГЭУ – opac.unesco.ru

9.2. Материально-техническое обеспечение учебного процесса

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовой работы), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Таблица 9.2.1 – Перечень программного обеспечения (ПО)

№ п/п	Наименование ПО
1	Microsoft Windows Professional (КОНТРАКТ № 244/20 «26» июня 2020 г
2	Microsoft Office Professional (КОНТРАКТ № 244/20 «26» июня 2020 г)

10. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университет обеспечивает:

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения кафедры, а также пребывание в указанных помещениях.

Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

11. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине оформляется отдельным документом и является приложением к рабочей программе