

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Пекаревский Борис Владимирович  
Должность: Проректор по учебной и методической работе  
Дата подписания: 02.12.2021 16:11:55  
Уникальный программный ключ:  
3b89716a1076b80b2c167df0f27c09d01782ba84



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Санкт-Петербургский государственный технологический институт  
(технический университет)»  
(СПбГТИ(ТУ))

**Рабочая программа модуля**  
**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Направление подготовки  
**38.03.01 – ЭКОНОМИКА**

Направленность образовательной программы:  
**"Экономика предприятий и организаций"**

Уровень подготовки  
**Бакалавриат**

Форма обучения  
**Заочная**

Факультет **Экономики и менеджмента**  
Кафедра **Менеджмента и маркетинга**

Санкт-Петербург

2021

## Оглавление

1. Перечень планируемых результатов обучения по модулю, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	3
2. Место модуля в структуре образовательной программы.....	6
3. Объем модуля .....	6
4. Содержание модуля.....	6
4.1. Разделы модуля и виды занятий .....	7
4.2. Занятия лекционного типа.....	8
4.3. Занятия семинарского типа .....	11
4.3.1. Семинары, практические занятия.....	11
4.3.2. Лабораторные работы .....	13
4.4. Самостоятельная работа обучающихся .....	14
4.5. Курсовое проектирование .....	17
4.5.1. Порядок выполнения курсовой работы .....	18
4.5.2 Темы курсовой работы.....	19
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по модулю.....	21
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации .....	21
7. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения модуля .....	22
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения модуля .....	23
9. Методические указания для обучающихся по освоению модуля .....	24
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по модулю .....	25
10.1. Информационные технологии .....	25
10.2. Программное обеспечение. ....	25
10.3. Информационные справочные системы .....	25
11. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по модулю .....	25
12. Особенности освоения модуля инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья.....	26

Приложение 1. Фонд оценочных средств модуля «Инвестиционный менеджмент»

Приложение 2. Пример портфолио по модулю «Инвестиционный менеджмент»

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

**Соответствие профессиональных стандартов, обобщённых трудовых функций и трудовых функций профессиональной деятельности выпускника программ бакалавриата компетенциям ФГОС по направлению подготовки « ЭКОНОМИКА»**

Профессиональный стандарт	Обобщенные трудовые функции			Трудовые функции			Компетенция	
	код	наименование	уровень квалификации	наименование	код	уровень (подуровень) квалификации	наименование	код
08.036 Специалист по работе с инвестиционными проектами	А	Подготовка инвестиционного проекта	6	Разработка инвестиционного проекта	А/01.6	6	Способен разрабатывать инвестиционные проекты, проводить экономическую оценку их эффективности и рисков	ПК-7

В результате освоения образовательной программы бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по модулю:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код индикатора	Наименование Индикатора достижения компетенции	Дескрипторы
<b>ПК-7</b>	Способен разрабатывать инвестиционные проекты, проводить экономическую оценку их эффективности и рисков	ПК-7.1	Разрабатывает инвестиционный проект на основе существующих методик и анализа внешней и внутренней среды	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Факторы внешней и внутренней среды, влияющие на инвестиционные возможности и привлекательность проекта;</li> <li>• Состав информации, необходимой для разработки инвестиционного проекта;</li> <li>• Сущность и основные методики разработки инвестиционного проекта.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Проводить анализ инвестиционных возможностей внешней и внутренней среды, разрабатывать инвестиционный проект на основе существующих методик.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Навыками определения инвестиционных возможностей внешней и внутренней среды и разработки инвестиционных проектов на основе существующих методик.</li> </ul>
		ПК-7.2	Проводит экономическое обоснование инвестиционного проекта, оценку его эффективности	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Основные принципы и методы оценки эффективности инвестиционных проектов;</li> <li>• Методику проведения экономического обоснования инвестиционных проектов.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Проводить экономическое обоснование и оценивать эффективность инвестиционного проекта.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Навыками проведения экономического обоснования и оценки эффективности инвестиционных проектов.</li> </ul>

Код компетенции	Наименование компетенции	Код индикатора	Наименование Индикатора достижения компетенции	Дескрипторы
		ПК-7.3	Проводит оценку рисков инвестиционного проекта	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Сущность рисков инвестиционного проекта;</li> <li>• Виды рисков инвестиционного проекта;</li> <li>• Методы оценки рисков инвестиционного проекта;</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Оценивать риски инвестиционного проекта.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Навыками оценки рисков инвестиционного проекта.</li> </ul>
		ПК-7.4	Формирует инвестиционный портфель организации	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Основные стратегии портфельного инвестирования;</li> <li>• Основные принципы портфельного инвестирования;</li> <li>• Основные методы портфельного инвестирования.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Формировать инвестиционный портфель.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Навыками формирования инвестиционного портфеля.</li> </ul>

## 2. Место модуля в структуре образовательной программы

Модуль относится к БЛОКУ 1 (Б1.В.ДВ.02.01) и изучается на 3 курсе в 7, 8 и 9 триместрах.

## 3. Объем модуля

Вид учебной работы	Всего, академических часов
	Заочная форма обучения
<b>Общая трудоемкость модуля</b> (зачетных единиц/ академических часов)	<b>10/ 360</b>
<b>Контактная работа с преподавателем:</b>	<b>28</b>
<b>1. занятия лекционного типа</b>	<b>8</b>
<i>1.1. занятия лекционного типа 10 триместра</i>	8
<i>1.2. занятия лекционного типа 11 триместра</i>	0
<i>1.3. занятия лекционного типа 12 триместра</i>	0
<b>2. занятия семинарского типа, в т.ч. курсовое проектирование</b>	<b>18 2</b>
2.1. семинары, практические занятия, (в том числе практическая подготовка)*	18 (2)
<i>2.1.1. практические занятия 10 триместра</i>	0
<i>2.1.2. практические занятия 11 триместра</i>	0
<i>2.1.3. практические занятия 12 триместра</i>	18 (2)
2.2. лабораторные работы (в том числе практическая подготовка)*	0
<i>2.2.1. лабораторные работы 10 триместра</i>	0
<i>2.2.2. лабораторные работы 11 триместра</i>	0
<i>2.2.3. лабораторные работы 12 триместра</i>	0
2.3. Курсовое проектирование (КР или КП)	КР 2
<b>контроль</b>	<b>9</b>
другие виды контактной работы	
<b>Самостоятельная работа, в т.ч. Курсовое проектирование</b>	<b>323 88</b>
<i>самостоятельная работа 10 триместра</i>	100
<i>самостоятельная работа 11 триместра</i>	108
<i>самостоятельная работа 12 триместра</i>	115
<b>Форма текущего контроля</b> (выполнение разделов курсовой работы, выполнение индивидуального задания, выполнение лабораторного практикума, решение задач, опрос, групповая дискуссия)	<b>Работы по освоению компетенций</b>

Вид учебной работы	Всего, академических часов
	Заочная форма обучения
<b>Форма промежуточной аттестации (КР, экзамен)</b>	<b>Итоговое те- стирование, защита курсо- вой работы</b>

#### 4. Содержание модуля

##### 4.1. Разделы модуля и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела модуля	Триместры	Занятия лекционного типа, акад. часы	Занятия се- минарс- кого типа, академ. часы		Самостоятельная работа, акад. часы	Формируемые компетен- ции/ <i>индикаторы</i>
				Семинары и/или практические за- нятия	Лабораторные работы		
1.	Раздел 1. «Теоретические и ме- тодические основы инвестици- онного менеджмента»	10,11, 12	3	4		100	ПК-7/ <i>ПК-7.1</i>
2.	Раздел 2. «Разработка и эконо- мическая оценка инвестицион- ных проектов»	10,11, 12	3	8		114	ПК-7/ <i>ПК-7.1</i> <i>ПК-7.2</i> <i>ПК-7.3</i>
	Раздел 3. «Управление порт- фельными инвестициями»	10,11, 12	2	6		108	ПК-7/ <i>ПК-7.4</i>
4.	Итого		8	18	0	323	

#### 4.2. Занятия лекционного типа

№ раздела модуля / триместр	Наименование темы и краткое содержание занятия	Объем, акад. часы	Инновационная форма
	<b>РАЗДЕЛ 1. Теоретические и методические основы инвестиционного менеджмента</b>		
1/10	<b>Лекция 1. Экономическая сущность инвестиций.</b> Понятие инвестиций. Формирование рыночного подхода к анализу инвестиций. Инвестиционная деятельность и оборот инвестиций. Субъекты инвестиций. Объекты инвестиций. Экономические отношения, связанные с движением инвестиций. Роль инвестиций в экономике. Реальные и финансовые инвестиции. Прямые и портфельные инвестиции. Классификация	1	Слайд-презентация
1/10	<b>Лекция 2. Инвестиционный рынок и инвестиционный климат</b> Понятие инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка. Структура инвестиционного рынка. Понятие, виды и роль финансовых посредников в инвестиционном процессе. Банки. Небанковские финансово-кредитные институты. Инвестицион-	0,5	Слайд-презентация
1/10	<b>Лекция 3. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса</b> Источники финансирования инвестиций. Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов фирм (компаний). Привлеченные и заемные средства. Привлечение капитала через рынок ценных бумаг. Привлечение капитала через кредитный рынок. Государственное финансирование. Прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов. Иностраные инвестиции. Оценка стоимости инвестиционных ресурсов. Стоимость привлечения инвестиционных ресурсов фирмы. Определение стоимости заемных средств	1	Слайд-презентация
1/10	<b>Лекция 4. Управление инвестиционной деятельностью. Типы инвестиционных стратегий</b> Содержание инвестиционной деятельности и процесса инвестирования компании. Основные этапы инвестирования компании. Процесс управления инвестиционной деятельностью и типы инвестиционных стратегий. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии	0,5	Слайд-презентация
	<b>ИТОГО по разделу 1, в т.ч.</b> 10 триместр	<b>3</b> 3	

№ раздела модуля / триместр	Наименование темы и краткое содержание занятия	Объем, акад. часы	Инновационная форма
	<b>РАЗДЕЛ 2. Разработка и экономическая оценка инвестиционных проектов</b>		
2/10	<i>Лекция 5. Сущность и этапы разработки и реализации инвестиционных проектов, определение эффективности инвестиционных проектов</i> Понятие и виды инвестиционных проектов. Этапы разработки и реализации инвестиционных проектов. Техничко-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Сущность и виды эффективности инвестиционного проекта. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Подготовка информации для оценки эффективности инвестиционных проектов.	1	Слайд-презентация
2/10	<i>Лекция 6. Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиций</i> Общие положения оценки эффективности инвестиций. Срок окупаемости инвестиций. Рентабельность инвестиций. Точка безубыточности. Метод приведенных затрат. Оценка финансового состояния организации. Денежные потоки инвестиционного проекта. Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Методы определения нормы дисконта.	1	Слайд-презентация
2/10	<i>Лекция 7. Учет неопределенности и рисков инвестиционных проектов</i> Сущность и классификация проектных рисков. Управление проектными рисками. Методы оценки рисков инвестиционных проектов.	1	Слайд-презентация
	<b>ИТОГО по разделу 2, в т.ч. 10 триместр</b>	<b>3 3</b>	
	<b>РАЗДЕЛ 3. Управление портфельными инвестициями</b>		

№ раздела модуля / триместр	Наименование темы и краткое содержание занятия	Объем, акад. часы	Инновационная форма
3/10	<p><b><i>Лекция 8. Формирование и управление портфелем реальных инвестиций</i></b>  Инвестиционная деятельность и инвестиционная стратегия компании. Понятие портфеля инвестиционных проектов. Управление портфелем инвестиционных проектов. Формирование портфеля инвестиционных проектов. Оптимизация портфеля инвестиционных проектов. Пространственная оптимизация инвестиционного портфеля. Временная оптимизация инвестиционного портфеля. Понятие и классификация ценных бумаг. Акции и облигации как финансовые инструменты. Инвестиционные качества ценных бумаг</p>	1	Слайд-презентация
3/10	<p><b><i>Лекция 9. Формирование и управление портфелем ценных бумаг</i></b>  Понятие портфеля ценных бумаг. Этапы формирования портфеля ценных бумаг. Принципы формирования портфеля ценных бумаг. Формирование портфеля с учетом соотношения риска и доходности</p>	1	Слайд-презентация
	<b>ИТОГО по разделу 3, в т.ч.</b> 10 триместр	<b>2</b> 2	
	<b>ИТОГО по модулю, в т.ч.</b> 10 триместр	<b>8</b> 8	

### 4.3. Занятия семинарского типа

#### 4.3.1. Семинары, практические занятия

№ раздела модуля / триместр	Наименование темы и краткое содержание занятия	Объем, акад. часы, в том числе на практическую подготовку)*	Примечание
	<b>РАЗДЕЛ 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночной экономике</b>		
1/12	<b>Фактор времени в оценке инвестиций</b> Оценка стоимости денежных средств во времени. Простые и сложные ставки ссудных процентов. Теория аннуитетов.	1	Опрос, ситуационные задания
1/12	<b>Формирование инвестиционной стратегии компании</b> Процесс управления инвестиционной деятельностью и типы инвестиционных стратегий. Принципы и основные этапы	2	Опрос, ситуационные задания
	Консультирование по выполнению разделов курсовой работы	1	Контроль курсовой работы
	<b>ИТОГО по разделу 1, в т.ч.</b> 12 триместр	<b>4</b> 4	
	<b>РАЗДЕЛ 2. Разработка и экономическая оценка инвестиционных проектов</b>		
2/12	<b>Статические методы оценки эффективности инвестиций</b> Срок окупаемости инвестиций. Рентабельность инвестиций. Точка безубыточности. Метод приведенных затрат.	2 (1)	Опрос, ситуационные задания

№ раздела модуля / триместр	Наименование темы и краткое содержание занятия	Объем, акад. часы, в том числе на практическую подготовку)*	Примечание
2/12	<b>Динамические методы оценки эффективности инвестиций</b> Денежные потоки инвестиционного проекта. Динамические методы оценки эффективности инвестиций: расчет чистого дисконтированного дохода, индекса доходности, внутренней нормы доходности, срока окупаемости Методы определения нормы дисконта.	2 (1)	Опрос, ситуационные задания
2/12	<b>Оценка рисков инвестиционных проектов</b> Метод критических точек (безубыточности). Анализ чувствительности методом вариации параметров. Определение вероятностей исходов (разновидности метода: сценарный, дерево решений).	1	Опрос, ситуационные задания
2/12	<b>Оценка инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.</b> Оценка инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.	1	Опрос, ситуационные задания
2/12	Консультирование по выполнению разделов курсовой работы	2	Контроль курсовой работы
	<b>ИТОГО по разделу 2, 12 триместр</b>	<b>8 (2)</b> 8	
	<b>РАЗДЕЛ 3. Формирование инвестиционного портфеля организации</b>		
3/12	<b>Формирование и управление портфеля реальных инвестиций</b> Пространственная оптимизация инвестиционного портфеля. Временная оптимизация инвестиционного портфеля.	2	Опрос, ситуационные задания

№ раздела мо- дуля / триместр	Наименование темы и краткое содержание занятия	Объем, акад. часы, в том числе на практи- ческую подго- товку)*	Примечание
3/12	<b>Формирование и управление портфелем ценных бумаг</b> Принципы и этапы формирования и управления портфелем	2	Опрос, ситуационные задания
3/12	Консультирование по выполнению разделов курсовой работы	2	Контроль курсовой работы
	<b>ИТОГО по разделу 3, в т.ч.</b> 12 триместр	<b>6</b> 6	
	<b>ИТОГО по модулю</b> <i>в т.ч. курсовое проектирование</i>	<b>18 (2)</b> 4	

#### 4.3.2. Лабораторные работы

Учебным планом не предусмотрены.

#### 4.4. Самостоятельная работа обучающихся

№ раздела модуля/ триместр	Перечень вопросов для самостоятельного изучения	Объем, акад. часы в том числе на практическую подготовку)*	Форма контроля
	<b>РАЗДЕЛ 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночной экономике.</b>		
1/10	<p><b>Лекция 1. Экономическая сущность инвестиций.</b></p> <p><u>Вопросы для самостоятельного изучения:</u></p> <p>Понятие инвестиций.</p> <p>Формирование рыночного подхода к анализу инвестиций.</p> <p>Инвестиционная деятельность и оборот инвестиций.</p> <p>Субъекты и объекты инвестиций.</p> <p>Экономические отношения, связанные с движением инвестиций.</p> <p>Прямые и портфельные инвестиции.</p> <p>Классификация инвестиций по прочим признакам.</p>	22	Тестирование
1/10	<p><b>Лекция 2. Инвестиционный рынок и инвестиционный климат</b></p> <p><u>Вопросы для самостоятельного изучения:</u></p> <p>Понятие инвестиционного рынка.</p> <p>Конъюнктура инвестиционного рынка.</p> <p>Структура инвестиционного рынка.</p> <p>Инвестиционная привлекательность государства, региона, отрасли, организации.</p> <p>Роль государства в регулировании инвестиционного процесса.</p>	22	Тестирование
1/10	<p><b>Лекция 3. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса</b></p> <p><u>Вопросы для самостоятельного изучения:</u></p> <p>Источники финансирования инвестиций. Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов фирм (компаний). Привлеченные и заемные средства. Привлечение капитала через рынок ценных бумаг. Привлечение капитала через кредитный рынок. Государственное финансирование. Прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов. Иностранные инвестиции. Оценка стоимости инвестиционных ресурсов. Стоимость привлечения инвестиционных ресурсов фирмы. Определение стоимости заемных средств.</p>	20	Тестирование

№ раздела модуля/триместр	Перечень вопросов для самостоятельного изучения	Объем, акад. часы в том числе на практическую подготовку)*	Форма контроля
	<p><b>Лекция 4. Управление инвестиционной деятельностью. Типы инвестиционных стратегий</b></p> <p><u>Вопросы для самостоятельного изучения:</u>  Процесс управления инвестиционной деятельностью и типы инвестиционных стратегий. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии</p>	16	Тестирование
1/10	Выполнение разделов курсовой работы	20	Контроль курсовой работы
	<b>ИТОГО по разделу 1, 7 триместр, в т.ч. курсовое проектирование</b>	<b>100 100 20</b>	
	<b>РАЗДЕЛ 2. Разработка и экономическая оценка инвестиционных проектов</b>		
2/11	<p><b>Лекция 5. Сущность и этапы разработки и реализации инвестиционных проектов, определение эффективности инвестиционных проектов</b></p> <p><u>Вопросы для самостоятельного изучения:</u>  Понятие и виды инвестиционных проектов. Этапы разработки и реализации инвестиционных проектов. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Подготовка информации для оценки эффективности инвестиционных проектов.</p>	27	Тестирование
2/11	<p><b>Лекция 6. Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиций</b></p> <p><u>Вопросы для самостоятельного изучения:</u>  Общие положения оценки эффективности инвестиций. Срок окупаемости инвестиций. Рентабельность инвестиций. Точка безубыточности. Метод приведенных затрат. Оценка финансового состояния организации. Денежные потоки инвестиционного проекта. Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Методы определения нормы дисконта</p>	27	Тестирование

№ раздела мо- дуля/ триместр	Перечень вопросов для самостоятельного изучения	Объем, акад. часы в том числе на практи- ческую под- готовку)*	Форма кон- троля
2/11	<i><b>Лекция 7. Учет неопределенности и рисков инвестиционных проектов</b></i> <u>Вопросы для самостоятельного изучения:</u> <i>Сущность и классификация проектных рисков. Управление проектными рисками. Методы оценки рисков инвестиционных проектов. Подготовка к выполнению индивидуального задания - решению типовых задач по теме: оценка экономической эффективности инвестиционного проекта (статические и динамические методы); оценка рисков инвестиционных проектов.</i>	27	Тестирование
2/11	Выполнение разделов курсовой работы	27	Контроль курсовой работы
2/12	Выполнение разделов курсовой работы	7	Контроль курсовой работы
	<b>ИТОГО по разделу 2, в т.ч. курсовое проектирование</b> 11 триместр 12 триместр	<b>115</b>  <b>34</b> <b>108</b> <b>7</b>	
	<b>РАЗДЕЛ 3. Формирование инвестиционного портфеля организации</b>		
3/12	<i><b>Лекция 8. Формирование портфеля реальных инвестиций</b></i> <u>Вопросы для самостоятельного изучения:</u> <i>Инвестиционная деятельность и инвестиционная стратегия компании. Понятие портфеля инвестиционных проектов. Управление портфелем инвестиционных проектов. Формирование портфеля инвестиционных проектов. Оптимизация портфеля инвестиционных проектов. Пространственная оптимизация инвестиционного портфеля. Временная оптимизация инвестиционного портфеля</i>	38	Тестирование

№ раздела модуля/триместр	Перечень вопросов для самостоятельного изучения	Объем, акад. часы в том числе на практическую подготовку)*	Форма контроля
3/12	<b>Лекция 9. Формирование портфеля ценных бумаг</b> <u>Вопросы для самостоятельного изучения:</u> Понятие и классификация ценных бумаг. Акции и облигации как финансовые инструменты. Инвестиционные качества ценных бумаг. Понятие портфеля ценных бумаг. Этапы формирования портфеля ценных бумаг. Принципы формирования портфеля ценных бумаг. Формирование портфеля с учетом соотношения риска и доходности: модели Г. Марковица и У. Шарпа	36	Тестирование
3/12	Выполнение разделов курсовой работы	34	Контроль курсовой работы
	<b>ИТОГО по разделу 3, 12 триместр в т.ч. курсовое проектирование</b>	<b>108 108 34</b>	
	<b>ИТОГО</b> В том числе выполнение курсовой работы	<b>323 88</b>	

#### 4.5. Курсовое проектирование

Курсовое проектирование по модулю «Инвестиционный менеджмент» предполагает контактные (практические) занятия и самостоятельную работу обучающегося.

№ раздела модуля/триместр	Наименование раздела курсовой работы	Объем, акад. часы	Самостоятельная работа, акад. часы
	<b>РАЗДЕЛ 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночной экономике.</b>		
1/10	Выполнение расчетов по разделу 1 курсового проекта: Налог на имущество; Структура погашения кредита; Диаграмма погашения кредита; Отчет о движении денежных средств.	0	20

№ раздела модуля/триместр	Наименование раздела курсовой работы	Объем, акад. часы	Самостоятельная работа, акад. часы
	ИТОГО по разделу 1 В т.ч. 10 триместр	0 0	20 20
	<b>РАЗДЕЛ 2. Разработка и экономическая оценка инвестиционных проектов</b>		
2/11	Выполнение расчетов по разделу 2 курсовой работы: Денежные потоки инвестиционного проекта. Сводные показатели по движению денежных потоков. Диаграмма денежного потока.	0	14
2/11	Выполнение расчетов по разделу 3 курсовой работы: Расчет показателей эффективности проекта.	0	13
2/12	Выполнение расчетов по разделу 4 курсовой работы: Финансовый профиль проекта. Точка безубыточности	1	7
	ИТОГО по разделу 2 В т.ч. 11 триместр 12 триместр	<b>1</b> 1 1	<b>34</b> 27 7
	<b>Раздел 3 Формирование инвестиционного портфеля организации</b>		
3/12	Консультация. Обсуждение расчетно-пояснительных записок курсовой работы обучающегося Самостоятельное выполнение расчетов	1	34
	<b>ИТОГО по разделу 3</b> В т.ч. 12 триместр	<b>1</b> 1	<b>34</b> 34
	<b>ИТОГО по модулю</b> <b>В т.ч. 10 триместр</b> <b>11 триместр</b> <b>12 триместр</b>	<b>2</b> <b>0</b> <b>0</b> <b>2</b>	<b>88</b> <b>20</b> <b>27</b> <b>41</b>

#### 4.5.1. Порядок выполнения курсовой работы

В рамках модуля «**Инвестиционный менеджмент**» выполняется курсовая работа «Оценка целесообразности организации производства по выпуску деталей двух наименований», предполагающий проведение плановых расчетов, связанных с организацией про-

изводства выпуска деталей, и экономической оценки эффективности полученных показателей. Работа выполняется по вариантам.

В процессе выполнения курсового проекта обучающиеся должны проявить знания, умения и приобрести навыки в области:

- разработки инвестиционных проектов и стратегий инвестирования;
- экономической оценки инвестиционных проектов;
- оценки деятельности хозяйствующих субъектов на основе экономических и социально-экономических показателей с учетом существующих методик расчета и нормативно-правовой базы.

Рекомендуемая структура курсовой работы.

Введение

- 1 Расчет налога на имущество
  - 2 Структура погашения кредита
  - 3 Диаграмма погашения кредита
  - 4 Отчет о движении денежных средств
  - 5 Сводные показатели по движению денежных потоков
  - 6 Диаграмма денежного потока
  - 7 Расчет показателей эффективности проекта
  - 8 Финансовый профиль проекта
  - 9 Точка безубыточности
  - 10 Выводы
- Список использованных источников

#### 4.5.2 Темы курсовой работы

Примеры типовых вариантов представлены ниже.

##### **Вариант № 1**

В данной курсовой работе предлагается оценить целесообразность организации производства по выпуску деталей двух наименований (№753-08 и №753-58) на основании данных, представленных в таблице 1.

Таблица 1- Исходные данные

Наименование показателей	Деталь №753-08	Деталь №753-58
Программа выпуска, шт/год	12000	16500
Стоимость оборудования, руб.	1600310	
Стоимость зданий и сооружений, руб.	3206908	
Капитальные затраты, руб.	4807218	
Оборотный капитал, руб.	200778	
Объем инвестиций, руб.	5007996	
Переменные затраты, руб./шт.	70	85
Постоянные затраты, руб./шт.	425	400
Себестоимость, руб./шт.	495	485
Цена без учета НДС, руб./шт.	682	598
Ставка дисконтирования, %	10	
Период возвращения кредита, лет	5	
Период реализации проекта, лет	11	

Величина собственного капитала, %	20
-----------------------------------	----

Предполагается осуществить инвестиции в нулевой год реализации проекта в объеме 70% и в первый - в объеме 30% от общего объема инвестиций. Начиная со 2 года реализации выполнить программу выпуска на 85%. В последующие годы поставлена цель выйти на 100% мощность, и лишь в последний год выпуск продукции составит 90 %. По истечении срока реализации проекта все имущество реализуется по ликвидационной стоимости.

### **Вариант № 2**

В данной курсовой работе предлагается оценить целесообразность организации производства по выпуску деталей двух наименований (№17-78 и №17-58) на основании данных, представленных в таблице 1.

Таблица 1- Исходные данные

Наименование показателей	Деталь №17-78	Деталь №17-58
Программа выпуска, шт/год	11000	9500
Стоимость оборудования, руб.	587090	
Стоимость зданий и сооружений, руб.	3969950	
Капитальные затраты, руб.	4557040	
Оборотный капитал, руб.	143426	
Объем инвестиций, руб.	4700466	
Переменные затраты, руб./шт.	65	80
Постоянные затраты, руб./шт.	125	160
Себестоимость, руб./шт.	190	240
Цена без учета НДС, руб./шт.	325	360
Ставка дисконтирования, %	12	
Период возвращения кредита, лет	5	
Период реализации проекта, лет	12	
Величина собственного капитала, %	30	

Предполагается осуществить инвестиции в нулевой год реализации проекта в объеме 70% и в первый - в объеме 30% от общего объема инвестиций. Начиная со 2 года реализации выполнить программу выпуска на 85%. В последующие годы поставлена цель выйти на 100% мощность, и лишь в последний год выпуск продукции составит 90 %. По истечении срока реализации проекта все имущество реализуется по ликвидационной стоимости.

### **Вариант № 3**

В данной курсовой работе предлагается оценить целесообразность организации производства по выпуску деталей двух наименований (№753-08 и №753-58) на основании данных, представленных в таблице 1.

Таблица 1- Исходные данные

Наименование показателей	Деталь №753-08	Деталь №753-58
Программа выпуска, шт/год	7500	11000
Стоимость оборудования, руб.	2354000	

Стоимость зданий и сооружений, руб.	4896522	
Капитальные затраты, руб.	7250522	
Оборотный капитал, руб.	299778	
Объем инвестиций, руб.	7550300	
Переменные затраты, руб./шт.	70	105
Постоянные затраты, руб./шт.	425	390
Себестоимость, руб./шт.	495	495
Цена без учета НДС, руб./шт.	682	668
Ставка дисконтирования, %	18	
Период реализации проекта, лет	8	
Период возвращения кредита, лет	4	
Величина собственного капитала, %	-	

Предполагается осуществить инвестиции в нулевой год реализации проекта в объеме 70% и в первый - в объеме 30% от общего объема инвестиций. Начиная со 2 года реализации выполнить программу выпуска на 85%. В последующие годы поставлена цель выйти на 100% мощность, и лишь в последний год выпуск продукции составит 90 %. По истечении срока реализации проекта все имущество реализуется по ликвидационной стоимости.

#### **5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по модулю**

Методические указания для обучающихся по организации самостоятельной работы по модулю и требования по выполнению изложены в СТП СПбГТИ 048-2009. КС УКВД. «Виды учебных занятий. Самостоятельная планируемая работа студентов. Общие требования к организации и проведению» и размещены в электронной информационно-образовательной среде СПбГТИ(ТУ) <https://technolog.bibliotech.ru/Account/OpenID>

#### **6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации**

Фонд оценочных средств по модулю представлен в Приложении № 1

Своевременное выполнение обучающимся мероприятий текущего контроля позволяет превысить (достигнуть) пороговый уровень («удовлетворительно») освоения предусмотренных элементов компетенции. Текущий контроль по учебному модулю проводится в форме опроса по разделам модуля, групповых дискуссий, выполнения индивидуального задания, лабораторных работ, решения задач, выполнения разделов курсовой работы.

Результаты учебного модуля считаются достигнутыми, если для всех элементов компетенции превышен (достигнут) пороговый уровень освоения компетенции на данном этапе.

Промежуточная аттестация по учебному модулю проводится в форме итогового тестирования и защиты курсового проекта.

Итоговый тест предполагает выборочную проверку освоения предусмотренных элементов компетенции и комплектуется вопросами (заданиями).

При сдаче промежуточной аттестации, обучающийся получает 30 вопросов из перечня вопросов, время работы студента с итоговым тестом - 90 мин.

Тест содержит вопросы по всем компетенциям, освоение которых необходимо подтвердить.

Пример открытых вопросов теста:

### **ПК-7 (ПК-7.1)**

Отражают объем валовых инвестиций, уменьшенный на величину амортизационных отчислений.

*(Ответ: чистые инвестиции)*

### **ПК-7 (ПК-7.2)**

Определить точный срок окупаемости, если объем инвестиций составляет 24 млн. руб., величина дохода в первый год 3 млн. руб., во второй год 6 млн. руб., в третий, четвертый и пятый по 5 млн. руб.

*(Ответ: 5)*

Пример закрытых вопросов теста:

### **ПК-7 (ПК-7.2)**

Использование метода расчета срока окупаемости для сравнения эффективности и выбора инвестиционных проектов предполагает выполнение следующих условий:

- а) различный срок действия сравниваемых проектов;
- б) равный срок действия сравниваемых проектов;**
- в) неравномерность первоначальных вложений;
- г) единовременный характер первоначальных вложений;
- д) равенство денежных поступлений после окончания срока окупаемости.

### **ПК-7 (ПК-7.3)**

Возможность наступления неблагоприятного события, связанного с различными видами потерь, это ... .

- а) инфляция
- б) неопределенность
- в) кредит
- г) риск**

### **ПК-7 (ПК-7.4)**

Развитие предприятия в условиях ограниченного объема доступных инвестиций, когда приходится отвергать даже те инвестиционные проекты, у которых  $NPV > 0$ , называется

- а) политикой рациирования капитала;**
- б) политикой лимитирования капитала;**
- в) ликвидной политикой;
- г) политикой стабилизации капитала.

Фонд оценочных средств по модулю представлен в Приложении № 1

## **7. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения модуля**

### **Электронные учебные издания**

1. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. (ЭБС Юрайт)

2. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02411-1. (ЭБС Юрайт )
3. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. (ЭБС Юрайт)
4. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Д. В. Кузнецов [и др.] ; под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13779-8 (ЭБС Юрайт)
5. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07049-1. — Текст : электронный // (ЭБС Юрайт)

#### **8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения модуля**

Официальный сайт СПбГТИ(ТУ) <http://technolog.edu.ru>

Размещены:

- учебный план
- РПМ
- учебно-методические материалы

#### *Электронно-библиотечные системы*

1. Электронная библиотека СПбГТИ(ТУ) (на базе ЭБС «БиблиоТех») Принадлежность – собственная СПбГТИ(ТУ). Договор на передачу права (простой неисключительной лицензии) на использования результата интеллектуальной деятельности ООО «БиблиоТех» ГК№0372100046511000114\_135922 от 30.08.2011 Адрес сайта – <http://bibl.lti-gti.ru/>
2. Электронная библиотечная система «Юрайт» Принадлежность – сторонняя. Договор № 130 (ЕП) 2020 от 01.12.2018 Адрес сайта – <https://urait.ru>
3. E-library.ru – научная электронная библиотека. Принадлежность – сторонняя. Договор № SU-676/2021 от 02.12.2020 Адрес сайта – <http://elibrary.ru>

*Подписка СПбГТИ (ТУ) ФЭМ содержит 10 журналов:*

- ✓ Журнал «Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика»
- ✓ Журнал «Вестник Российского экономического университета им. Г.В.Плеханова»
- ✓ Журнал «Вопросы экономических наук»
- ✓ Журнал «Труд и социальные отношения»
- ✓ Журнал «Управление риском»
- ✓ Журнал «Человеческий капитал и профессиональное образование»
- ✓ Журнал «Экономические стратегии»
- ✓ Журнал «Российский журнал менеджмента»
- ✓ Журнал «Креативная экономика»

- ✓ Журнал «Экономический вектор» (издается ФЭМ СПбГТИ(ТУ), журнал перечня ВАК)

### *Информационные справочные системы*

1. Справочная правовая система (СПС) в виде электронного банка правовых материалов «Гарант». Принадлежность – сторонняя. Договор №УЗ-14/12 от 28.08.2012. Адрес сайта – [www.garant.ru](http://www.garant.ru)
2. Справочно-поисковая система «Консультант-Плюс». Принадлежность – сторонняя. Договор об информационной поддержке от 01.01.2009. Адрес сайта – [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)

### *Рекомендуемые интернет-ресурсы*

1. Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" - <http://window.edu.ru>;
2. Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов - <http://school-collection.edu.ru>;
3. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов - <http://fcior.edu.ru>
4. Российская национальная библиотека-[www.nlr.ru](http://www.nlr.ru) /
5. Российская государственная библиотека.-[www.rsl.ru](http://www.rsl.ru) /
6. Агентство деловых новостей «Аргументы и факты». -[www.aif.ru](http://www.aif.ru) /
7. Агентство деловой информации «Бизнес-карта».- [www.biznes-karta.ru](http://www.biznes-karta.ru) /
8. Агентство финансовых новостей «Блумберг».- [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com) /
9. Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг». -[www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) /
10. Система дистанционного бизнес-образования - [www.businesslearning.ru](http://www.businesslearning.ru) /

## **9. Методические указания для обучающихся по освоению модуля**

Методическая модель преподавания модуля основана на применении активных методов обучения. Принципами организации учебного процесса являются:

- выбор методов преподавания в зависимости от различных факторов, влияющих на организацию учебного процесса;
- объединение нескольких методов в единый преподавательский модуль в целях повышения эффективности процесса обучения;
- активное участие слушателей в учебном процессе;
- проведение лабораторных занятий, определяющих приобретение навыков решения проблемы;
- написание рефератов и эссе;
- приведение примеров применения изучаемого теоретического материала к реальным практическим ситуациям.

Используемые методы преподавания: занятия лекционного типа с использованием наглядных пособий и раздаточных материалов; метод «мозгового штурма», индивидуальные и групповые задания при проведении лабораторных занятий.

Все виды занятий по модулю «*Экономика инвестиций*» преподаватели должны проводить в соответствии с требованиями следующих СТП:

- СТП СПбГТИ 040-2002. КС УКДВ. Виды учебных занятий. Лекция. Общие требования;
- СТП СПбГТИ 018-2014. КС УКДВ. Виды учебных занятий. Семинары и практические занятия. Общие требования к организации и проведению.
- СТП СПбГТИ 048-2009. КС УКВД. Виды учебных занятий. Самостоятельная планируемая работа студентов. Общие требования к организации и проведению.
- СТП СПбГТИ 016-2015. КС УКДВ. Порядок организации и проведения зачетов и экзаменов.
- СТО СПбГТИ 044-2012. КС УКВД. Виды учебных занятий. Курсовой проект. Курсовая работа. Общие требования.

Для более глубокого изучения модуля преподаватель предоставляет студентам информацию о возможности использования Интернет-ресурсов по разделам модуля.

Содержание практических занятий определяется календарным тематическим планом, который составляется преподавателем, проводящим эти занятия на основе рабочей программы.

Основными условиями правильной организации учебного процесса для обучающихся является:

- плановость в организации учебной работы;
- серьезное отношение к изучению материала;
- постоянный самоконтроль.

## **10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по модулю**

### **10.1. Информационные технологии**

В учебном процессе по данному модулю предусмотрено использование информационных технологий:

- чтение лекций с использованием слайд-презентаций;
- взаимодействие с обучающимися посредством электронной информационно-образовательной среды (ЭИОС СПбГТИ(ТУ)).

### **10.2. Программное обеспечение.**

Microsoft Office 2010 (Microsoft Word, Microsoft PowerPoint).

Операционная система Microsoft Windows 7 Professional.

«1С: Предприятие», версия 8 (1С: Бухгалтерия предприятия)

### **10.3. Информационные справочные системы**

1. Справочная правовая система (СПС) в виде электронного банка правовых материалов «Гарант». Договор №УЗ-14/12 от 28.08.2012. Адрес сайта – [www.garant.ru](http://www.garant.ru)

2. Справочно-поисковая система «Консультант-Плюс». Принадлежность – сторонняя. Договор об информационной поддержке от 01.01.2009. Адрес сайта – [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)

## **11. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по модулю**

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и

помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Специальные помещения укомплектованы учебной мебелью, в том числе мебелью для преподавания модуля, учебной доской, и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (мультимедийный проектор, экран, компьютеры, звуковые колонки).

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации.

Для проведения лабораторных занятий используется межкафедральная лаборатория «экономической информатики», состоящая из 5 больших компьютерных классов, или лаборатория «информационных технологий», включающая 3 учебные лаборатории с 30 рабочими местами в каждой, и для самостоятельной работы студентов оснащен 1 компьютерный зал. Каждая учебная аудитория на факультете экономики и менеджмента оборудована мультимедийным комплексом, состоящим из компьютера, проектора, экрана. Общее число компьютеров составляет 185 машин.

Все компьютеры объединены во внутреннюю сеть под управлением двух серверов, а также имеют выход в Интернет.

Компьютеры имеют оснащение наушниками и микрофонами для выполнения творческих заданий. Для выполнения заданий студенты используют пакет программ Microsoft Office, правовую систему Гарант «Консультант Плюс».

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями обеспечиваются электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Для обеспечения оперативного информирования и обеспечения необходимой учебной и методической информацией создан интернет портал – [gtifem.ru](http://gtifem.ru). В рамках данного проекта реализована возможность социальной коммуникации между студентами и преподавателями, организован доступ к учебной литературе, к обсуждению и реализации разного рода проектов не только в рамках учебного процесса, но и в социально-общественной жизни студентов.

## **12. Особенности освоения модуля инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья**

Специальные условия обучения и направления работы с инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья (далее – обучающиеся с ограниченными возможностями здоровья) определены на основании:

– Федерального закона от 29.12.2012 № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»;

– Федерального закона от 24.11.1995 № 181-ФЗ «О социальной защите инвалидов в Российской Федерации»;

– приказа Минобрнауки России от 05.04.2017 № 301 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»;

– методических рекомендаций по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденных Минобрнауки России 08.04.2014 № АК-44/05вн.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями учебный процесс осуществляется в соответствии с Положением об организации учебного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья СПбГТИ(ТУ), утвержденным ректором 28.08.2014 г.

Под специальными условиями для получения образования обучающихся с ограниченными возможностями здоровья понимаются условия обучения, воспитания и развития таких обучающихся, включающие в себя использование при необходимости адаптированных образовательных программ и методов обучения и воспитания, специальных учебников, учебных пособий и дидактических материалов, специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего необходимую помощь, проведение групповых и индивидуальных коррекционных занятий, обеспечение доступа в здания вуза и другие условия, без которых невозможно или затруднено освоение образовательных программ обучающихся с ограниченными возможностями здоровья.

Обучение в рамках учебного модуля обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляется институтом с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Обучение по учебному модулю обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах.

В целях доступности обучения по модулю обеспечивается:

1) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

– наличие альтернативной версии официального сайта института в сети «Интернет» для слабовидящих;

– весь необходимый для изучения материал, согласно учебному плану (в том числе, для обучающихся по индивидуальным учебным планам) предоставляется в электронном виде на диске.

– индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

– присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь;

– обеспечение возможности выпуска альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

– обеспечение доступа обучающегося, являющегося слепым и использующего собаку-проводника, к зданию института.

2) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

– наличие микрофонов и звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования (аудиоколонки);

3) для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, материально-технические условия должны обеспечивать возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, столовые, туалетные и другие помещения организации, а также пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и других приспособлений).

Перед началом обучения могут проводиться консультативные занятия, позволяющие обучающимся с ограниченными возможностями адаптироваться к учебному процессу.

В процессе ведения учебного модуля профессорско-преподавательскому составу рекомендуется использование социально-активных и рефлексивных методов обучения, технологий социокультурной реабилитации с целью оказания помощи обучающимся с ограниченными возможностями здоровья в установлении полноценных межличностных

отношений с другими обучающимися, создании комфортного психологического климата в учебной группе.

Особенности проведения текущей и промежуточной аттестации по модулю для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья устанавливаются с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и другое). При необходимости предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете или экзамене.