

**Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«Международный банковский институт имени Анатолия Собчака»**



**Рабочая программа дисциплины  
Инвестиционный менеджмент**

Направление подготовки: *43.03.03 Гостиничное дело*

Направленность (профиль): *Гостиничная деятельность*

Уровень высшего образования: *бакалавриат*

Форма обучения: *заочная*

Санкт-Петербург  
2020

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» являются ознакомиться с основной проблематикой инвестиционного менеджмента – актуальными теоретическими и практическими вопросами и важнейшими, на сегодняшний момент, областями этой отрасли экономической науки и практики; разобраться в стратегических аспектах реализации инвестиционной деятельности, начиная от выявления взаимозависимостей между предпринимательством и инвестиционной деятельностью, до организационных стратегий инвестиционного менеджмента.

## 2. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций, представлены в таблице 1.

Таблица 1

**Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в образовательной программе индикаторами достижения**

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикаторов достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине
1	2	3
ПК -1. Способен разрабатывать и предоставлять гостиничный продукт, в том числе по требованиям потребителя, с использованием оптимальных технологических процессов, современных научных принципов и методов, а также его продвижения	ПК-1.1. Формирует гостиничный продукт на основе современных технологий и с учетом требований потребителей	Знать: составляющие компоненты гостиничного продукта Уметь: формировать гостиничный продукт с учетом требований потребителя; Владеть: навыками формирования гостиничного продукта с использованием современных технических средства и информационных технологий
	ПК-1.2. Разрабатывает гостиничный продукт с учетом требований потребителей определенных сегментов рынка услуг	Знать: основные требования потребителей Уметь: формировать гостиничный продукт с учетом требований потребителя определенного сегмента рынка; Владеть: навыками работы с персональными заявками потенциальных гостей отеля на основе современных информационных технологий
	ПК-1.3. Принимает решения о продвижении нового продукта с учетом новых технологий в индустрии гостеприимства	Знать: основы процессов разработки и принятия управленческих решений; виды форм организации бизнеса в индустрии гостеприимства ; Уметь: разрабатывать решения о формировании и развитии новых форм организации бизнеса в индустрии гостеприимства; проводить оценку форм организации бизнеса и принимать взвешенные решения о её формировании и развитии

		Владеть: приёмами и способами разработки решений о формировании и развитии новых форм организации бизнеса в индустрии гостеприимства; методами принятия решений о формировании и развитии новых форм организации бизнеса в индустрии гостеприимства
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### **3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП**

3.1. Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится дисциплинам по выбору Блока 1 учебного плана образовательной программы.

## ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

### 1. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

**Распределение трудоемкости учебной дисциплины по видам работ по семестрам для очной формы обучения**

Вид учебной работы	Трудоемкость			
	зач. ед.	час.	по семестрам	
			7	8
Общая трудоемкость дисциплины по учебному плану	2	72	72	
Контактная работа, в том числе:		16	16	
<b>Аудиторные занятия</b>		16	16	
Лекции (Л)		8	8	
Практические занятия (ПЗ)		8	8	
<b>Самостоятельная работа (СРС)</b>		56	56	
в том числе:				
курсовая работа (проект)				
в том числе:				
контактная работа (индивидуальные консультации и защита курсовой работы)				
контрольные работы (по учебному плану)				
Экзамен				
в том числе:				
контактная работа (консультации перед экзаменом)				
Зачет		2	2	

### 2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

Тематический план, структурированный по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом

Очная форма обучения

№	Наименование темы учебной деятельности, включая самостоятельную работу обучающихся (в час.)	Виды учебной деятельности, включая самостоятельную работу обучающихся в часах				Форма текущего контроля успеваемости
		Л	ПЗ	СР	всего	
1	Особенности становления и развития инвестиционных процессов в экономике	2	2	4	8	тесты
2	Инвестиции и инвестиционный менеджмент	4	2	6	12	тесты
3	Иностранные инвестиции	2	4	4	10	тесты
4	Реальные инвестиции	2	4	6	12	тесты
5	Инвестиционный рынок	2	4	6	12	тесты
6	Управление инвестиционным портфелем и инвестиционной	4	6	6	16	тесты

	стратегией предприятия					
	Зачет		2		2	
	<b>ИТОГО</b>	16	24	32	72	

### 3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### 3.1. Содержание лекционных, практических занятий. Содержание самостоятельной работы.

##### Тема 1. Особенности становления и развития инвестиционных процессов в экономике

**Лекция.** Место и роль инвестиций в развитии экономики и решение социальных проблем. Основные принципы рыночной экономики и их учет при инвестировании. Факторы, влияющие на осуществление инвестиционной деятельности в России.

**Практическое занятие.** Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Организация формирования и использования финансовых ресурсов государства в инвестиционной сфере.

**Самостоятельная работа.** Темы докладов: 1. Страновые особенности инвестиционного менеджмента (пример зарубежных стран). 2. Причины и последствия инвестиционного кризиса 90-х г.г. 20 в. в России. 3. Инвестиционный фонд РФ. Особенности расходования средств из Инвестиционного фонда. 4. Формирование и развитие инвестиционных преимуществ – опыт России и зарубежных стран. 5. Разработка и внедрение мер для улучшения в инвестиционной сфере стран опыт России и зарубежных стран.

Контрольные вопросы и задания: Работая в малых группах, обсудите влияние следующих факторов на инвестиционную активность России в современных условиях: использование лицензий и патентов (ноу-хау); наличие и доля бюджетных инвестиций; инвестиционная привлекательность страны в мире; состояние и динамика макроэкономических показателей; эффективность государственного управления; конъюнктура на мировом рынке сырьевых товаров; конкуренция и участие России во Всемирной Торговой Организации (ВТО); уровень развития инфраструктуры в стране; рост доходов населения; интеллектуальный потенциал страны; финансовое состояние предприятий и организаций; состояние основных фондов в отраслях экономики; ухудшение экологической обстановки. Вопросы: 1. Охарактеризуйте место и роль инвестиций в процессе общественного воспроизводства. Какое место занимает инвестиционная сфера в экономической системе? 2. В чем заключается эффект мультипликатора в экономике, описанный Дж.М.Кейнсом? 3. Обоснуйте приоритеты государственных (бюджетных) инвестиций в экономике. 4. Дайте характеристику факторов, сдерживающих инвестиционную деятельность в России. 5. Какие тенденции в экономике современной России способствуют активизации инвестиционной деятельности. Обоснуйте свой ответ.

##### Тема 2. Инвестиции и инвестиционный менеджмент

**Лекция.** Экономическая сущность и содержание инвестиций. Классификация и виды инвестиций. Понятие инвестиционной деятельности. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Содержание инвестиционного менеджмента, его задачи и место в системе менеджмента предприятия. Функции инвестиционного менеджмента в сфере реального и финансового инвестирования.

**Практическое занятие.** Источники финансирования инвестиционной деятельности. Методы и формы финансирования инвестиций.

**Самостоятельная работа.** Темы докладов: 1. Практика применения инвестиционного менеджмента – опыт России и зарубежных стран. 2. Классификация субъектов

инвестиционной деятельности и их характеристика. 3. Формирование инвестиционной деятельности предприятия в форме реального и финансового инвестирования – опыт России и зарубежных стран. 4. Формы инвестиций, предложенные А. Смитом, и современное их толкование. 5. Причины «утечки человеческого капитала» из России как фактор изменения инвестиционной сферы.

Контрольные вопросы и задания: 1. Дайте определение инвестиций. 2. Что такое инвестиционный менеджмент? Каково его место в системе менеджмента организации? 3. По каким признакам проводится классификация инвестиций? 4. Что такое валовые и чистые инвестиции? 5. Раскройте содержание понятия «инвестиционная деятельность».

### **Тема 3. Иностранные инвестиции**

**Лекция.** Иностранные инвестиции и формы их осуществления. Концепции, мотивы и механизмы осуществления прямых иностранных инвестиций. Условия привлечения иностранных инвестиций в Россию.

**Практическое занятие.** Инвестиционный климат. Оценка инвестиционной привлекательности. Условия привлечения иностранных инвестиций в Россию.

**Самостоятельная работа.** Темы докладов: 1. Привлечение иностранных инвестиций в Россию: правовые препятствия. 2. Законодательные инструменты повышения активности иностранных инвесторов. 3. Значение гарантирования иностранных инвестиций для развития инвестиционной деятельности в России. 4. Механизмы предоставления и реализации гарантий иностранным инвесторам.

Контрольные вопросы и задания: 1. Дайте определение иностранных инвестиций. Какие виды иностранных инвестиций вы знаете? 2. Перечислите и охарактеризуйте известные вам виды компаний с иностранным участием. 3. Что означает понятие «национальный режим приема иностранных инвестиций»? 4. Дайте общую характеристику условий привлечения иностранных инвестиций в экономику РФ. 5. Какие меры стимулирования необходимы в России в настоящее время для привлечения иностранных инвестиций?

### **Тема 4. Реальные инвестиции**

**Лекция.** Капитальные вложения, их структура и характеристика. Капитальное строительство, его особенности и организационные основы. Подрядные торги и договоры. Оценка объектов реального инвестирования.

**Практическое занятие.** Подрядные торги и договоры. Оценка объектов реального инвестирования.

**Самостоятельная работа.** Темы докладов: 1. Тенденции и перспективы развития рынка недвижимости в России. 2. Проблемы развития рынка оценочных услуг в России. 3. Недостатки нормативной базы оценочной деятельности. 4. Проблемы практического применения основных методов оценки стоимости объектов реального инвестирования. 5. Оценка стоимости объектов интеллектуальной собственности в России.

Контрольные вопросы и задания: 1. Раскройте содержание понятия «подрядные торги». 2. Раскройте содержание понятия «капитальные вложения». 3. Раскройте сущность и объясните значение предварительной оценки реализуемости проекта строительства. 4. Какие виды оценочных стоимостей применяются при оценке объектов реального инвестирования? 5. Какие функции выполняют заказчики, тендерный комитет, конкурсная комиссия?

### **Тема 5. Инвестиционный рынок**

**Лекция.** Понятие инвестиционного рынка и его состав. Конъюнктура инвестиционного рынка. Последовательность изучения инвестиционного рынка. Анализ состояния инвестиционного рынка на уровне национальной экономики. Анализ состояния инвестиционного рынка в отраслевом разрезе.

**Практическое занятие.** Анализ состояния инвестиционного рынка на уровне национальной экономики. Анализ состояния инвестиционного рынка в отраслевом разрезе.

**Самостоятельная работа.** Темы докладов: 1. Направления развития инвестиционного рынка России в период 1991-1998 г.г. 2. Состояние и динамика инвестиционного рынка России в период 1998-2008 г.г. 3. Мировой финансовый кризис и тенденции развития рынка реальных инвестиций в России. 4. Характеристика развития фондового рынка в РФ. 5. Структура современного инвестиционного рынка в России. 6. Подходы к изучению состояния и прогнозирования инвестиционной конъюнктуры: зарубежный и отечественный опыт.

Контрольные вопросы и задания: 1. Что такое инвестиционный рынок? Каковы его основные элементы? 2. Каким образом классифицируются инвестиционные товары? 3. Назовите отдельные сегменты рынка инвестиционных услуг. 4. Назовите предмет и объект изучения инвестиционного рынка. 5. Охарактеризуйте известные Вам виды прогнозов конъюнктуры инвестиционного рынка.

**Тема 6. Управление инвестиционным портфелем и инвестиционной стратегией предприятия**

**Лекция.** Общая характеристика инвестиционной стратегии предприятия. Инвестиционный портфель: сущность, классификация и цели формирования. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля. Оценка инвестиционных качеств реальных и финансовых объектов инвестирования. Формирование и управление инвестиционным портфелем.

**Практическое занятие.** Инвестиционный проект, его структура и жизненный цикл. Управление реализацией инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционного проекта.

**Самостоятельная работа.** Темы докладов: 1. Основные принципы формирования и реализации инвестиционной стратегии организации – Российский и зарубежный опыт (пример компаний). 2. Инвестиционная политика организации и ее взаимосвязь с инвестиционной стратегией фирмы – опыт России и зарубежных стран. 3. Практика решений проблемы альтернативности основных целей портфельного инвестирования (на примере российских и зарубежных компаний). 4. Классификации и принципы формирования инвестиционных портфелей организаций (практика российских и зарубежных компаний). 5. Методы фундаментального и технического анализа объектов финансового инвестирования. 6. Практика процессов выбора объектов инвестирования для реальных проектов и финансовых инвестиций.

Контрольные вопросы и задания: 1. Раскройте содержание понятия «инвестиционный портфель». Какие основные цели преследует инвестор при формировании инвестиционного портфеля? 2. Каким образом классифицируются инвестиционные портфели? Назовите виды инвестиционных портфелей и дайте их характеристику. 3. Какова логическая последовательность формирования инвестиционного портфеля? Дайте характеристику каждого этапа. 4. Каковы основные инвестиционные качества объектов финансового инвестирования? 5. Какие методы моделирования инвестиционного портфеля вам известны? Раскройте содержание каждого из них.

#### **4. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

##### **Аудиторная работа**

Основными видами аудиторной работы обучающихся являются лекции и практические занятия.

В ходе **лекций** преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные

понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на практическое занятие и указания на самостоятельную работу.

**Практические занятия** завершают изучение тему учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки сообщений по проблематике, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности обучающихся по изучаемой дисциплине.

Практическое занятие предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Он начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Затем, как правило, заслушиваются сообщения обучающихся. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Сообщения, предполагающие анализ публикаций по отдельным вопросам практического занятия, заслушиваются обычно в середине занятия. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений.

Качество учебной работы обучающихся преподаватель оценивает в конце практического занятия, выставляя в рабочий журнал текущие оценки.

### **Самостоятельная работа**

Самостоятельная работа – изучение материала лекционных занятий и рекомендованной литературы, выполнение заданий преподавателя, а также проработка отдельных тем и аспектов дисциплины в виде докладов и сообщений, подготовка к промежуточной аттестации.

### **Промежуточная аттестация**

Изучение дисциплины заканчивается промежуточной аттестацией, которая проводится по всему ее содержанию. Форма промежуточной аттестации, предусмотренная учебным планом – зачет.

К промежуточной аттестации допускаются обучающиеся, которые систематически, в течение всего семестра работали на занятиях и показали уверенные знания по вопросам, выносившимся на групповые занятия.

## **5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **5.1. Пояснительная записка**

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки Гостиничное дело для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации дисциплины «Инвестиционный менеджмент» разработаны оценочные средства по данной дисциплине, являющиеся неотъемлемой частью учебно-методической ее документации в рамках реализуемой Основной образовательной программы.

### **5.2. Оценочные средства промежуточной аттестации по дисциплине**

Формой промежуточной аттестации по дисциплине является – зачет

Вопросы для проведения промежуточной аттестации:

1. Понятие и экономическая сущность инвестиций
2. Виды инвестиций
3. Сущность и функции инвестиционного менеджмента
4. Инвестиционный процесс и его участники
5. Внутренние источники финансирования инвестиционных проектов.
6. Финансирование инвестиционных проектов через механизмы рынка капитала
7. Привлечение капитала для финансирования инвестиционных проектов через кредитный рынок



8. Лизинг как форма финансирования инвестиционной деятельности.
9. Проектное финансирование и ипотечное кредитование, как формы финансирования инвестиционной деятельности.
10. Форфейтинг и факторинг, как формы финансирования инвестиционных проектов.
11. Бюджетное финансирование: понятие, формы, сущность
12. Венчурное финансирование и контрактинг, как формы финансирования инвестиционных проектов.
13. Стоимость капитала и принципы ее оценки
14. Эффект финансового рычага
15. Понятие инвестиционных проектов и их классификация
16. Инвестиционный цикл. Фазы жизненного цикла проекта.
17. Участники инвестиционных проектов и их характеристика
18. Понятие экономической оценки инвестиций. Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций
19. Методы экономической эффективности инвестиций
20. Учёт инфляции при оценке эффективности инвестиций
21. Учёт инвестиционного риска при оценке эффективности инвестиций
22. Сущность портфельного инвестирования
23. Классификация инвестиционных портфелей
24. Ценные бумаги как объект инвестирования
25. Виды анализа ценных бумаг
26. Способы управления инвестиционным портфелем
27. Формирование и управление портфелем облигаций
28. Инвестиционные возможности с использованием опционов
29. Инвестиционные возможности с использованием фьючерсов
30. Риски финансовых инвестиций
31. Методики формирования оптимальной структуры портфеля
32. Модель Марковица
33. Модель Блека
34. Индексная модель Шарпа
35. Сущность и цели оценки стоимости бизнеса
36. Методология оценки стоимости бизнеса
37. Организация инвестиционной деятельности
38. Иностранные инвестиции: сущность, особенности
39. Сравнительный подход в оценке стоимости бизнеса
40. Доходный подход к оценке стоимости бизнеса
41. Затратный подход к оценке стоимости бизнеса
42. Прочие схемы финансирования инвестиционной деятельности

### **5.3. Текущий контроль успеваемости**

Текущий контроль успеваемости обучающихся по дисциплине проводится в форме контрольных мероприятий: тестирования.

Активность обучающегося на занятиях оценивается на основе выполненных работ и заданий, предусмотренных рабочей программой дисциплины. Обучающемуся, пропустившему практические занятия, необходимо выполнить задания самостоятельно и защитить их выполнение перед преподавателем практических занятий.

#### **5.3.1. Тестовые задания и задачи по дисциплине (примеры)**

Название темы	Пример теста (включая вопросы с кратким ответом)
---------------	--------------------------------------------------

учебной дисциплины	
<p>Особенности становления и развития инвестиционных процессов в экономике.</p>	<p>1. Основная роль инвестиций в национальной экономике состоит в том, что инвестиции:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) повышают уровень затрат в экономике;</li> <li>б) позволяют вычленить непривлекательные направления капитальных вложений;</li> <li>в) стимулируют крупные сдвиги в темпах и пропорциях общественного воспроизводства;</li> <li>г) позволяют удержать завоеванные ранее позиции предприятия на рынке.</li> </ul> <p>2. Какова основная цель инвестирования средств в развитие производства:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) рост объемов производства;</li> <li>б) получение прибыли;</li> <li>в) повышение качества и конкурентоспособности продукции.</li> </ul> <p>3. Какие из нижеперечисленных условия важны для активизации инвестиционной деятельности предприятий в российских условиях?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) снижение банковских процентных ставок за кредит;</li> <li>б) проведение технического перевооружения предприятий;</li> <li>в) улучшение качества продукции;</li> <li>г) снижение налогов;</li> <li>д) защита прав собственника.</li> </ul> <p>4. Вложение временно свободных ресурсов можно считать инвестициями, если они направлены:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) на приобретение телевизора для личного пользования;</li> <li>б) прирост заработной платы;</li> <li>в) высвобождение работников из опасных производств;</li> <li>г) реорганизацию неприбыльных предприятий.</li> </ul> <p>5. В случае превышения суммы амортизационных отчислений над величиной валовых инвестиций в экономике происходит:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) простое воспроизводство;</li> <li>б) расширенное воспроизводство;</li> <li>в) суженное воспроизводство.</li> </ul>
<p>Инвестиции и инвестиционный менеджмент.</p>	<p>1. Расходы на инвестиции – это:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) затраты на оборудование;</li> <li>б) покупка облигаций;</li> <li>в) приобретение производственных зданий;</li> <li>г) покупка дачного коттеджа;</li> <li>д) приобретение материально-технических запасов;</li> <li>е) покупка иностранной валюты;</li> <li>ж) покупка телевизора.</li> </ul> <p>2. Валовые инвестиции включают:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) объем средств, инвестируемых в новое строительство, приобретение средств производства, прирост товарно-материальных запасов в определенном периоде;</li> <li>б) превышение суммы инвестиций в основной капитал над суммой амортизационных отчислений;</li> <li>в) сумму амортизационных отчислений в периоде и чистых</li> </ul>

	<p>инвестиций;</p> <p>г) интеллектуальные, инновационные и венчурные инвестиции.</p> <p>3. Какие из перечисленных ниже факторов вызывают снижение объема спроса на инвестиции?</p> <p>а) рост ставки ссудного процента;</p> <p>б) снижение процентной ставки;</p> <p>в) замедление темпов инфляции;</p> <p>г) рост индекса цен;</p> <p>д) сокращение доли сбережения в доходах населения;</p> <p>е) рост ожидаемой нормы чистой прибыли от инвестиций.</p> <p>4. Экономика развивается, если:</p> <p>а) чистые инвестиции составляют положительную величину;</p> <p>б) чистые инвестиции составляют отрицательную величину;</p> <p>в) сумма чистых инвестиций равна нулю.</p> <p>5. По форме собственности выделяют следующие виды инвестиций:</p> <p>а) собственные, государственные, смешанные;</p> <p>б) реальные, прямые, косвенные, частные;</p> <p>в) частные, государственные, муниципальные, смешанные, иностранные;</p> <p>г) иностранные, национальные, частные, зарубежные.</p>
Иностранные инвестиции.	<p>1. Иностранные инвестиции представляют собой:</p> <p>а) объекты предпринимательской деятельности за рубежом;</p> <p>б) капитальные средства, вывезенные из одной страны и вложенные за рубежом с целью извлечения предпринимательской прибыли или процента;</p> <p>в) вложения иностранного капитала в объекты предпринимательской деятельности на территории РФ в виде принадлежащих иностранному инвестору денежных средств, ценных бумаг и иного имущества;</p> <p>г) форма «бегства» российского капитала за рубеж.</p> <p>2. Иностранные инвестиции, связанные с предоставлением средств на заемной основе с целью получения процента, относятся к категории:</p> <p>а) предпринимательских;</p> <p>б) ссудных;</p> <p>в) портфельных;</p> <p>г) государственных.</p> <p>3. Внутрифирменное предоставление кредита «материнской фирмой» ее зарубежному филиалу можно считать:</p> <p>а) ссудными инвестициями;</p> <p>б) предпринимательскими инвестициями;</p> <p>в) прямыми инвестициями;</p> <p>г) вообще нельзя считать инвестициями.</p> <p>4. Прямые иностранные инвестиции осуществляются посредством:</p> <p>а) покупки существующих фирм за рубежом;</p> <p>б) покупки ценных бумаг иностранных компаний в своей стране;</p> <p>в) предоставления торговых кредитов зарубежным</p>

	<p>предпринимателям;</p> <p>г) создание совместных предприятий с различной долей иностранного участия, в том числе путем продажи акций иностранным инвесторам.</p> <p>5. Как называется зарегистрированная за рубежом самостоятельная компания с собственным балансом, контроль над которой осуществляет материнская компания:</p> <p>а) отделение;</p> <p>б) зарубежный филиал;</p> <p>в) дочерняя компания;</p> <p>г) ассоциированная компания.</p>
Реальные инвестиции.	<p>1. Капитальные вложения – это затраты, включающие:</p> <p>а) приобретение ценных бумаг;</p> <p>б) целевые банковские вклады;</p> <p>в) затраты на строительно-монтажные работы;</p> <p>г) затраты на проектно-изыскательскую деятельность.</p> <p>2. Реконструкция предприятия предполагает:</p> <p>а) повышение технического уровня участков действующего предприятия;</p> <p>б) внедрение новых технологий на участках действующего предприятия;</p> <p>в) поддержание действующих мощностей;</p> <p>г) переустройство всего действующего производства.</p> <p>3. Нетто-инвестиции – это:</p> <p>а) инвестиции на расширение и реконструкцию предприятия;</p> <p>б) начальные инвестиции;</p> <p>в) инвестиции в основание нового предприятия;</p> <p>г) сумма брутто-инвестиций и реинвестиций.</p> <p>4. Какие виды реальных инвестиций связаны с наибольшим уровнем риска?</p> <p>а) направленные на внедрение нового продукта в производство;</p> <p>б) направленные на увеличение объемов производства;</p> <p>в) направленные на разработку наукоемкой продукции;</p> <p>г) направленные на инвестиции на модернизацию.</p> <p>5. Оферент – это лицо, которое:</p> <p>а) организует и проводит подрядные торги;</p> <p>б) оформляет тендерное предложение;</p> <p>в) является будущим пользователем строящегося объекта;</p> <p>г) верного ответа нет.</p>
Инвестиционный рынок.	<p>1. Какой из конъюнктурных циклов инвестиционного рынка характеризуется насыщением спроса на объекты инвестиционного рынка и избытком их предложения?</p> <p>а) подъем конъюнктуры.</p> <p>б) конъюнктурный бум.</p> <p>в) ослабление конъюнктуры.</p> <p>г) конъюнктурный спад.</p>

	<p>д) конъюнктурный провал.</p> <p>2.Перечислите элементы инвестиционного рынка:</p> <p>а) _____.</p> <p>б) _____.</p> <p>в) _____.</p> <p>г) _____.</p> <p>3. Назовите метод прогнозирования конъюнктуры инвестиционного рынка, основанный на распространении на будущий период выявленных тенденций.</p> <p>_____.</p> <p>4.Рынок депозитных вкладов, свободно конвертируемой валюты – это :</p> <p>а) рынок капитальных вложений.</p> <p>б) рынок недвижимости.</p> <p>в) денежный рынок.</p> <p>г) фондовый рынок.</p> <p>д) рынок приватизируемых объектов.</p> <p>5. На каком этапе процесса изучения инвестиционного рынка производится оценка инвестиционной привлекательности отдельных компаний и фирм?</p> <p>а) на первом этапе.</p> <p>б) на втором этапе.</p> <p>в) на третьем этапе.</p> <p>г) на четвертом этапе.</p> <p>д) не производится вообще.</p> <p>6.На какой стадии жизненного цикла отрасли основной объем инвестиций направляется уже на увеличение имеющихся производственных мощностей:</p> <p>а) рождение.</p> <p>б) рост.</p> <p>в) расширение.</p> <p>г) зрелость.</p> <p>д) спад.</p> <p>7.Верно ли утверждение о том, что информационной базой мониторинга первичных показателей являются государственные программы развития отдельных отраслей и бюджеты страны?</p> <p>а) верно.</p> <p>б) неверно.</p>
Управление инвестиционным портфелем и инвестиционной стратегией предприятия.	<p>1. Главная цель инвестиционного портфеля:</p> <p>а) подбор финансовых инструментов разного типа для минимизации инвестиционных рисков;</p> <p>б) обеспечение реализации инвестиционной стратегии путем сочетания эффективных и безопасных инструментов;</p> <p>в) обеспечение высоких темпов роста капитала;</p> <p>г) обеспечение высоких темпов роста дохода.</p> <p>2. Консервативный портфель характеризуется:</p> <p>а) пониженными доходами и средними уровнями риска;</p> <p>б) непостоянной, часто изменяемой структурой;</p> <p>в) недостаточной ликвидностью;</p>

	<p>г) низкой ликвидностью.</p> <p>3. Высокая ликвидность обычно присуща:</p> <p>а) портфелю роста;</p> <p>б) портфелю дохода;</p> <p>в) консервативному портфелю;</p> <p>г) портфелю реальных объектов инвестирования.</p> <p>4. Портфель стратегического инвестора характеризуется:</p> <p>а) пониженными доходами и низким уровнем риска;</p> <p>б) нацеленностью на высокие темпы роста дохода на вложенный капитал;</p> <p>в) высокой ликвидностью;</p> <p>г) низкой ликвидностью.</p> <p>5. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем используется:</p> <p>а) при формировании портфеля с заранее фиксированным уровнем риска;</p> <p>б) инвесторами агрессивного типа;</p> <p>в) менеджерами, ориентирующимися на стоимость;</p> <p>г) менеджерами, ориентирующимися на рост.</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### 5.3.2. Критерии оценивания результатов обучения по дисциплине:

Знания, умения и навыки обучающихся при промежуточного контроля в форме зачета определяются оценками «зачтено», «незачтено».

Оценка «**зачтено**» ставится, если обучающийся знает основные теоретические аспекты предмета, при ответах на вопросы не допускает ошибок.

Оценка «**незачтено**» ставится, если обучающийся не способен объяснить сущность основных категорий, ответить на простейшие вопросы, при ответах допускает многократные ошибки.

Знания, умения и навыки обучающихся при **текущем контроле** определяются оценками «выполнил», «не выполнил».

## 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

При подготовке к занятиям и для выполнения индивидуальных заданий следует использовать рекомендуемые источники литературы по данному курсу, в том числе нормативные документы индустрии туризма и гостеприимства. При подготовке к занятиям следует воспользоваться не только учебниками и учебными пособиями, приведенными в списке основной и дополнительной рекомендуемой литературы, но также периодическими изданиями.

### 6.1. Основная литература

1. Сироткин С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов/ С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. — 3-е изд. — Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 311 с. — 978-5-238-01944-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71232.html>

### 6.2. Дополнительная литература

1. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов / Т.У. Турманидзе. — 2-е изд. — Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 247 с. — 978-5-238-02497-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59291.html>

2. Васюхин О.В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие / О.В. Васюхин, Е.А. Павлова. — Электрон. текстовые данные. — СПб.: Университет ИТМО, 2013. — 99 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68729.html>

3. Блинов А.О. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Блинов А.О., Угрюмова Н.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 304 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/17599>.

### **6.3. Журналы**

1. «Туризм: практика, проблемы, перспективы» — Специализированное профессиональное издание для туристических агентств. Официальный сайт [www.tpnews.ru](http://www.tpnews.ru)

2. «Туризм: право и экономика» — Федеральный научно-практический журнал. В журнале отражены: правовое регулирование туризма в России, экономика туризма, оказание туристических услуг; государство и туризм; правовое регулирование туристической деятельности; туризм в мире: статистика и информация, документы и комментарии. Официальный сайт [www.lawinfo.ru](http://www.lawinfo.ru)

3. Журнал «Санаторно-курортная отрасль»-специализированное профессиональное издание для руководителей современных санаториев. Официальный сайт <https://sko-online.ru/>

### **6.4. Российское законодательство**

1. Конституция Российской Федерации. Официальное издание. — М.: Юрид. лит., 2011-64 с.

2. Федеральный закон «О порядке выезда из Российской Федерации и въезда в Российскую Федерацию» от 15.08.1996 № 114-ФЗ (с последующими изм. и доп.).

3. Федеральный закон «Об основах туристской деятельности в Российской Федерации» от 24.11.1996 № 132-ФЗ (ред. От 03.05.2012)

4. Постановление Правительства Российской Федерации от 18.07.2007 № 452 «Об утверждении правил оказания услуг по реализации туристского продукта» // Собрание законодательства Российской Федерации. — 2007. — N 30. — Ст. 3942.

5. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 19 июля 2010 г. N 1230-р «О Концепции федеральной целевой программы «Развитие внутреннего и въездного туризма в Российской Федерации (2011–2016 годы)» // Собрание законодательства Российской Федерации.— 2010.— № 30.— Ст. 4146.

6. Постановление Правительства РФ от 9 октября 2015 г. N 1085 "Об утверждении Правил предоставления гостиничных услуг в Российской Федерации".

7. Постановление Правительства Российской Федерации от 16 февраля 2019 года N 158 Об утверждении Положения о классификации гостиниц.

## **7. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

[www.unwto.org](http://www.unwto.org) — Всемирная туристская организация (UNWTO)

[www.wttc.org](http://www.wttc.org) — Всемирный совет по туризму и путешествиям (WTTC)

[www.russiatourism.ru](http://www.russiatourism.ru) — Федеральное агентство по туризму Российской Федерации

[www.ratanews.ru](http://www.ratanews.ru) – ежедневная электронная газета "RATA news", выпускаемая Российским союзом туриндустрии

[www.docs.cntd.ru](http://www.docs.cntd.ru) – электронный фонд нормативно-технической и нормативно-правовой информации

## **8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Обучающиеся обеспечиваются дополнительным раздаточным материалом к лекционным и практическим занятиям в виде: методических рекомендаций к задачам и кейсам; макетов аналитических таблиц, графиков; схем алгоритмов управленческого процесса на предприятии; статей по анализу управленческих решений.

### **1. Лекционные занятия:**

а) компьютерная аудитория (класс), оснащённая современными компьютерами с ОЗУ не менее 2 ГБ, жесткий диск не менее 200 ГБ, доступом в локальную корпоративную сеть МБИ и интернет,

б) презентационная техника (мультимедийный проектор или телевизионная панель с параметрами не ниже 720x576 пикселей/дюйм),

с) доска аудиторная для написания фломастером,

д) пакеты программного обеспечения (ПО) общего назначения (Системное программное обеспечение. Операционная система Microsoft Windows Professional,; Пакет офисных приложений Microsoft Office; Приложение для создания и просмотра электронных публикаций в формате PDF ),

е) специализированное ПО для доступа к Единой электронной образовательной среде Института, специализированные программы для конкретных задач и кейсов.

### **2. Практические занятия:**

а. рабочее место преподавателя (стол, стул), оснащенное компьютером с доступом в локальную корпоративную сеть МБИ и Интернет, подключенное к мультимедийному проектору или телевизионной панели, с установленным специальным программным обеспечением для доступа к Единой электронной образовательной среде Института.

б. доска аудиторная для написания фломастером,

с. рабочие места обучающихся (столы аудиторные, стулья аудиторные), оснащенные компьютерами с доступом в локальную корпоративную сеть МБИ и интернет, с установленным специальным программным обеспечением для доступа к Единой электронной образовательной среде Института.



### Методические указания к практическим занятиям

Цель выполнения практических заданий по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» – приобретение практических навыков разработки и принятия управленческих решений.

Выполнение практических заданий требует от обучающегося предварительного изучения учебной и научной литературы и прочих информационных источников, в том числе периодических изданий и Интернет-ресурсов.

Перечень тем практических занятий представлен в нижеприведенной таблице.

Название темы учебной дисциплины	Перечень тем практических занятий
Особенности становления и развития инвестиционных процессов в экономике	Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Организация формирования и использования финансовых ресурсов государства в инвестиционной сфере.
Инвестиции и инвестиционный менеджмент	Источники финансирования инвестиционной деятельности. Методы и формы финансирования инвестиций.
Иностранные инвестиции	Инвестиционный климат. Оценка инвестиционной привлекательности. Условия привлечения иностранных инвестиций в Россию.
Реальные инвестиции	Подрядные торги и договоры. Оценка объектов реального инвестирования.
Инвестиционный рынок	Анализ состояния инвестиционного рынка на уровне национальной экономики. Анализ состояния инвестиционного рынка в отраслевом разрезе.
Управление инвестиционным портфелем	Инвестиционный проект, его структура и жизненный цикл. Управление реализацией инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционного проекта.

### Требования к оформлению отчета по практической работе.

Отчет должен быть выполнен в машинописном варианте в соответствии с нормативными требованиями к оформлению научно-исследовательских отчетов. Рекомендуемый объем работы – 10-15 печатных листов. Способ оформления: 14 кегль, *Times New Roman*. Сдача – печатный вариант на листах формата А4 с одной стороны.

Отчет о выполнении самостоятельной работы представляется обучающимся в срок, строго соответствующий календарному графику учебного процесса данной дисциплины. В период экзаменационной сессии отчет на проверку не принимается.

При возврате проверенной, но не зачтенной работы обучающийся должен внести исправления в соответствии с замечаниями преподавателя и передать работу на повторную проверку. При отправке работы на повторную проверку обязательно представлять работу с указанными в первый раз замечаниями.

Отчеты, представленные без соблюдения указанных правил, на проверку не принимаются.

### Требования к оформлению индивидуального проектного задания.

## Пример проектного задания по «Инвестиционный менеджмент»

### Организация тепличного хозяйства по выращиванию овощей

Регион проекта: Ленинградская область

Наименование проекта: организация хозяйства по выращиванию овощей гидропонным методом на территории Ленинградской области.

Вид работы: разработка инвестиционного проекта

Структура работы:

- отчет о маркетинговом исследовании;
- предпроектные расчеты стоимости строительства/реконструкции;
- обоснование технологических решений;
- динамическая финансовая модель проекта;
- бизнес-план инвестиционного проекта.

Отрасль: сельское хозяйство.

Объем инвестиций:.

Заказчик проекта:.

Регион реализации проекта: Ленинградская область.

Направления проекта:

- выращивание томатов.

Заинтересованные пользователи:

- Инициатор проекта;
- Банк ОАО «ВТБ».

Экономика проекта:

- Инвестиции на реализацию проекта;
- Объём привлекаемых заемных средств;
- Коммерческая эффективность:
  - NPV (чистая приведенная стоимость);
  - IRR (внутренняя норма рентабельности);
  - PBP (срок окупаемости);
  - DPBP (дисконтированный срок окупаемости);
- Бюджетная эффективность: суммарные налоговые выплаты в бюджеты всех уровней;
- Социальная эффективность.
- Анализ чувствительности – т.е. наличие факторов, которые могут значительно повлиять на результативность проекта.

Маркетинговое окружение:

Строительство и предпроектные расчеты по инженерным сетям:

- Используются имеющиеся у Заказчика проектно-планировочные решения по строительству основных объектов тепличного комплекса, предназначенных для осуществления процессов, непосредственно связанных с выращиванием овощей:
  - Помещения для подготовки воды и удобрений;
  - Здания теплиц;

- Использованы имеющиеся у Заказчика проектные решения по строительству инженерных объектов, предназначенных для обеспечения комплекса электроэнергией, тепловой энергией, водой:
  - Газораспределительная подстанция с подводящим газопроводом;
  - Энергетический комплекс с газогенераторами и бойлерной;
  - Водяная скважина;
  - Помещение насосной станции;
- Использованы имеющиеся у Заказчика проектные решения по строительству вспомогательных объектов тепличного комплекса, предназначенных для осуществления процессов управления производством, подготовки и отгрузки готовой продукции:
  - Помещения для управляющей компьютерной системы;
  - Цех сортировки и упаковки продукции;
  - Площадка для погрузки и разгрузки товара;
- Использованы имеющиеся у Заказчика проектные решения по строительству административного здания с бытовыми помещениями для сотрудников предприятия и столовой;

Технологические решения и организация производства:

- Произвести сравнительный анализ существующих шести основных способов организации гидропонных систем, по результатам проведённого сравнения выбрать систему и разработать соответствующие проектные решения;
- Составить производственную программу по оснащению тепличного комплекса необходимыми элементами основного оборудования:
  - система горизонтального и вертикального ползункового экранирования;
  - отопительная система;
  - ирригационная система;
  - система ассимиляционного освещения;
  - система холодоснабжения для хранения продукции;
- Составить производственную программу по оснащению комплекса вспомогательным оборудованием, обеспечивающим выполнение следующих процессов:
  - сбор урожая;
  - сортировка и взвешивание продукции;
  - контроль, наблюдение за температурой и процессом фотосинтеза растений;
  - сборка транспортной тары, фасовка, комплектация, отгрузка готовой продукции  
(в том числе подъемно-транспортные машины);
  - резервное электроснабжение электроустановок тепличного комплекса (на основе дизель-генераторной установки);
  - автоматизированная мойка внешних и внутренних поверхностей зданий теплиц;
- Произвести расчёт необходимых параметров и подбор следующего инженерного оборудования :
  - Газотурбинная теплосиловая установка;
  - Электротехническое оборудование (трансформаторное, распределительное, коммутационное, защитное);

- Охладительные установки.

Специфика работы над проектом:

Предполагается, что проект станет существенным шагом к снижению импортозависимости потребителей Санкт-Петербурга и Ленинградской области и обеспечению их дешевыми и высококачественными томатами, предполагаемыми к производству в рамках данного проекта.

### Методические указания к самостоятельной работе обучающихся

Цель самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» – закрепить теоретические знания и практические навыки в области управления.

Самостоятельная работа предполагает подготовку докладов; проектное задание; подготовку к тестированию; ответы на контрольные вопросы.

Перечень тем для самостоятельной работы представлен в нижеприведенной таблице.

Название темы учебной дисциплины	Перечень самостоятельной работы
Особенности становления и развития инвестиционных процессов в экономике	Контрольные вопросы, подготовка докладов, тестирование
Инвестиции и инвестиционный менеджмент	Контрольные вопросы, подготовка докладов, тестирование
Иностранные инвестиции	Контрольные вопросы, подготовка докладов, тестирование
Реальные инвестиции	Контрольные вопросы, подготовка докладов, тестирование
Инвестиционный рынок	Контрольные вопросы, подготовка докладов, тестирование
Управление инвестиционным портфелем	Контрольные вопросы, подготовка докладов, тестирование
Особенности становления и развития инвестиционных процессов в экономике	Контрольные вопросы, подготовка докладов, тестирование

### Требования к оформлению отчета по самостоятельной работе

Отчет должен быть выполнен в машинописном варианте в соответствии с нормативными требованиями к оформлению научно-исследовательских отчетов. Рекомендуемый объем работы – 5-15 печатных листов. Способ оформления: 12-14 кегль, *Times New Roman*. Сдача – печатный вариант на листах формата А4 с одной стороны.

Отчет о выполнении самостоятельной работы представляется обучающимся в срок, строго соответствующий календарному графику учебного процесса данной дисциплины. В период экзаменационной сессии отчет на проверку не принимается.

При возврате проверенной, но не зачтенной работы обучающийся должен внести исправления в соответствии с замечаниями преподавателя и передать работу на повторную проверку. При отправке работы на повторную проверку обязательно представлять работу с указанными в первый раз замечаниями.

Отчеты, представленные без соблюдения указанных правил, на проверку не принимаются.

### Темы докладов

Название темы учебной дисциплины	Пример тем докладов
Особенности становления и развития инвестиционных процессов в экономике	1. Страновые особенности инвестиционного менеджмента (пример зарубежных стран). 2. Причины и последствия инвестиционного кризиса 90-х г.г. 20 в. в России. 3. Инвестиционный фонд РФ. Особенности расходования средств из Инвестиционного фонда.

	<p>4. Формирование и развитие инвестиционных преимуществ – опыт России и зарубежных стран.</p> <p>5. Разработка и внедрение мер для улучшения в инвестиционной сфере стран опыт России и зарубежных стран.</p>
Инвестиции и инвестиционный менеджмент	<p>1. Практика применения инвестиционного менеджмента - опыт России и зарубежных стран.</p> <p>2. Классификация субъектов инвестиционной деятельности и их характеристика.</p> <p>3. Формирование инвестиционной деятельности предприятия в форме реального и финансового инвестирования - опыт России и зарубежных стран.</p> <p>4. Формы инвестиций, предложенные А.Смитом, и современное их толкование.</p> <p>5. Причины «утечки человеческого капитала» из России как фактор изменения инвестиционной сферы.</p>
Иностранные инвестиции	<p>1. Привлечение иностранных инвестиций в Россию: правовые препятствия.</p> <p>2. Законодательные инструменты повышения активности иностранных инвесторов.</p> <p>3. Значение гарантирования иностранных инвестиций для развития инвестиционной деятельности в России.</p> <p>4. Механизмы предоставления и реализации гарантий иностранным инвесторам.</p>
Реальные инвестиции	<p>1. Тенденции и перспективы развития рынка недвижимости в России.</p> <p>2. Проблемы развития рынка оценочных услуг в России.</p> <p>3. Недостатки нормативной базы оценочной деятельности.</p> <p>4. Проблемы практического применения основных методов оценки стоимости объектов реального инвестирования.</p> <p>5. Оценка стоимости объектов интеллектуальной собственности в России.</p>
Инвестиционный рынок	<p>1. Направления развития инвестиционного рынка России в период 1991-1998 г.г.</p> <p>2. Состояние и динамика инвестиционного рынка России в период 1998-2008 г.г.</p> <p>3. Мировой финансовый кризис и тенденции развития рынка реальных инвестиций в России.</p> <p>4. Характеристика развития фондового рынка в РФ.</p> <p>5. Структура современного инвестиционного рынка в России.</p> <p>6. Подходы к изучению состояния и прогнозирования инвестиционной конъюнктуры: зарубежный и отечественный опыт.</p>
Управление инвестиционным портфелем	<p>1. Основные принципы формирования и реализации инвестиционной стратегии организации – Российский и зарубежный опыт (пример компаний).</p> <p>2. Инвестиционная политика организации и ее взаимосвязь с инвестиционной стратегией фирмы – опыт России и зарубежных стран.</p>

	<p>3. Практика решений проблемы альтернативности основных целей портфельного инвестирования (на примере российских и зарубежных компаний).</p> <p>4. Классификации и принципы формирования инвестиционных портфелей организаций (практика российских и зарубежных компаний).</p> <p>5. Методы фундаментального и технического анализа объектов финансового инвестирования.</p> <p>6. Практика процессов выбора объектов инвестирования для реальных проектов и финансовых инвестиций.</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### Контрольные вопросы и задания

Название темы учебной дисциплины	Пример контрольных вопросов и заданий
Особенности становления и развития инвестиционных процессов в экономике	<p>Задание - Работая в малых группах, обсудите влияние следующих факторов на инвестиционную активность России в современных условиях:</p> <p>использование лицензий и патентов (ноу-хау)</p> <p>наличие и доля бюджетных инвестиций</p> <p>инвестиционная привлекательность страны в мире</p> <p>состояние и динамика макроэкономических показателей</p> <p>эффективность государственного управления</p> <p>конъюнктура на мировом рынке сырьевых товаров</p> <p>конкуренция и участие России во Всемирной Торговой Организации (ВТО)</p> <p>уровень развития инфраструктуры в стране</p> <p>рост доходов населения</p> <p>интеллектуальный потенциал страны</p> <p>финансовое состояние предприятий и организаций</p> <p>состояние основных фондов в отраслях экономики</p> <p>ухудшение экологической обстановки</p> <p>Контрольные вопросы:</p> <p>1. Охарактеризуйте место и роль инвестиций в процессе общественного воспроизводства. Какое место занимает инвестиционная сфера в экономической системе?</p> <p>2. В чем заключается эффект мультипликатора в экономике, описанный Дж.М.Кейнсом?</p> <p>3. Обоснуйте приоритеты государственных (бюджетных) инвестиций в экономике.</p> <p>4. Дайте характеристику факторов, сдерживающих инвестиционную деятельность в России.</p> <p>5. Какие тенденции в экономике современной России способствуют активизации инвестиционной деятельности. Обоснуйте свой ответ.</p>
Инвестиции и инвестиционный менеджмент	<p>1. Дайте определение инвестиций.</p> <p>2. Что такое инвестиционный менеджмент? Каково его место в системе менеджмента организации?</p>

	<p>3. По каким признакам проводится классификация инвестиций?</p> <p>4. Что такое валовые и чистые инвестиции?</p> <p>5. Раскройте содержание понятия «инвестиционная деятельность».</p>
Иностранные инвестиции	<p>1. Дайте определение иностранных инвестиций. Какие виды иностранных инвестиций вы знаете?</p> <p>2. Перечислите и охарактеризуйте известные вам виды компаний с иностранным участием.</p> <p>3. Что означает понятие «национальный режим приема иностранных инвестиций»?</p> <p>4. Дайте общую характеристику условий привлечения иностранных инвестиций в экономику РФ.</p> <p>5. Какие меры стимулирования необходимы в России в настоящее время для привлечения иностранных инвестиций?</p>
Реальные инвестиции	<p>1. Раскройте содержание понятия «подрядные торги».</p> <p>2. Раскройте содержание понятия «капитальные вложения».</p> <p>3. Раскройте сущность и объясните значение предварительной оценки реализуемости проекта строительства.</p> <p>4. Какие виды оценочных стоимостей применяются при оценке объектов реального инвестирования?</p> <p>5. Какие функции выполняют заказчики, тендерный комитет, конкурсная комиссия?</p>
Инвестиционный рынок	<p>1. Что такое инвестиционный рынок? Каковы его основные элементы?</p> <p>2. Каким образом классифицируются инвестиционные товары?</p> <p>3. Назовите отдельные сегменты рынка инвестиционных услуг.</p> <p>4. Назовите предмет и объект изучения инвестиционного рынка.</p> <p>5. Охарактеризуйте известные Вам виды прогнозов конъюнктуры инвестиционного рынка.</p>
Управление инвестиционным портфелем	<p>1. Раскройте содержание понятия «инвестиционный портфель». Какие основные цели преследует инвестор при формировании инвестиционного портфеля?</p> <p>2. Каким образом классифицируются инвестиционные портфели? Назовите виды инвестиционных портфелей и дайте их характеристику.</p> <p>3. Какова логическая последовательность формирования инвестиционного портфеля? Дайте характеристику каждого этапа.</p> <p>4. Каковы основные инвестиционные качества объектов финансового инвестирования?</p> <p>5. Какие методы моделирования инвестиционного портфеля вам известны? Раскройте содержание каждого из них.</p>