

Учреждение образования
«Гомельский государственный технический университет имени
П.О. Сухого»

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор УО
«ГТУ имени П.О. Сухого»
О.Д. Асенчик

10.07.2014

Регистрационный № УД-135-2.2/р

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Учебная программа учреждения высшего образования
по учебной дисциплине для специальности
1-25 01 07 «Экономика и управление на предприятии»

Факультет гуманитарно-экономический

Кафедра «Менеджмент»

Курс 2

Семестр 4

Лекции 34 часа

Экзамен —

Практические (семинарские)

Зачет — 4 семестр

занятия 34 часа

Лабораторные

занятия —

Аудиторных часов по

дисциплине 68 часов

Всего часов по

дисциплине 124 часа

Форма получения образования
очная (дневная)

Составил М.В. Голуб, старший преподаватель

2014

КОНТРОЛЬНЫЙ ЭКЗЕМПЛЯР

Учебная программа составлена на основе типовой учебной программы «Инвестиционное проектирование», утвержденной . . . Регистрационный №


Рассмотрена и рекомендована к утверждению кафедрой «Менеджмент» 24.06.2014 Протокол № 13

Заведующий кафедрой

Л.М. Лапицкая

Одобрена и рекомендована к утверждению Научно-методическим советом гуманитарно-экономического факультета 30.06.2014 Протокол № 10

У 050-2/Р

Председатель

Р.И. Громыко

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1.1. Цели и задачи учебной дисциплины

Изучение дисциплины «Инвестиционное проектирование» обусловлено необходимостью повышения инвестиционной активности как ключевого аспекта социально-экономического развития. Комплекс вопросов, связанных с осуществлением инвестиционной деятельности, требует глубоких знаний теории и практики принятия управленческих решений в области производственного, финансового и инвестиционного менеджмента. Переход к социально ориентированной рыночной экономике вызвал объективное увеличение потребности в специальных методах управления, направленных на осуществление стратегических изменений на предприятиях и повышение эффективности реального сектора экономики. Современным направлением в этой области является методология управления проектами, в том числе и инвестиционными.

Цель изучения дисциплины: изучить теоретические основы инвестиционного проектирования, а также овладеть методологией и совокупностью практических рекомендаций, составляющих сущность дисциплины.

Основные задачи изучения дисциплины. Предполагается изучение совокупности теоретических и практических рекомендаций, составляющих сущность дисциплины. В том числе изучение:

- основ инвестиционной деятельности, включая оценку инвестиционного рынка, основы управления инвестициями и правовое регулирование;
- процесса управления финансовыми инвестициями, включая характеристику субъектов инвестиционной деятельности, основы управления капиталом и оборотными средствами, формирование портфеля инвестиций;
- системы разработки инвестиционных проектов, включая правила разработки проекта, организацию проектного финансирования, анализ рынка, управление рисками, оценку эффективности проектов;
- процесса управления реализацией инвестиционных проектов, включая материально-техническое обеспечение, торги и контракты, организационные формы и структуры, контроль и регулирование проекта, управление изменениями, систему обеспечения качества, информационно-вычислительное обеспечение инвестиционной деятельности.

Данный предмет предназначен для теоретической и практической подготовки специалистов, осуществляющих реальную инвестиционную деятельность во всех ее формах в качестве представителей заказчиков, банков, местных администраций, научно-исследовательских и проектных организаций, подрядчиков, занятых подготовкой и реализацией инвестиционных проектов.

1.2. Требования к знаниям и умениям студентов после изучения дисциплины

Изучение дисциплины «Инвестиционное проектирование» осуществляется в рамках компетентностной модели подготовки специалиста. В рамках изучаемой дисциплины предъявляются следующие требования к компетенции специалиста.

Требования к академическим компетенциям специалиста:

- владеть системным и сравнительным анализом;
- уметь работать самостоятельно;
- иметь навыки, связанные с использованием технических устройств, управлением информацией и работой с компьютером.

Требования к социально-личностным компетенциям специалиста:

- обладать способностью к межличностным коммуникациям;
- уметь работать в команде.

Требования к профессиональным компетенциям специалиста:

- владеть современными техниками принятия управленческих решений;
- осуществлять организационную подготовку производства, а также постановку инновационных управленческих и экономических задач;
- определять конкурентоспособность товаров, услуг, работ предприятия;
- изучать результаты работы организации (предприятия) и его структурных подразделений и сопоставлять их с показателями других организаций (предприятий);
- владеть навыками ведения отдельных стадий производственно-хозяйственной деятельности организации (предприятия), включая: исследования и разработки, производство, маркетинг, формирование и использование ресурсов, продвижение товара;
- уметь принимать обоснованные решения в условиях неопределенности бизнеса.

В результате изучения дисциплины студенты должны знать:

- сущность инновационной и инвестиционной деятельности предприятия;
- структуру инвестиционных проектов и направления повышения их эффективности на различных стадиях инвестиционного цикла;
- методы и технологию управления инвестиционными проектами

уметь:

- сформировать идею проекта, оценить ее перспективность и документально оформить;
- разработать бизнес-план инвестиционного проекта, сетевой и календарный графики его реализации, рассчитать денежные потоки по проекту;
- оценить систему контроллинга и управления изменениями в процессе реализации инвестиционного проекта;

• выбирать предлагаемые инвестиционные проекты с учетом стратегии развития предприятия;

• объективно оценивать инвестиционный климат в стране и ориентироваться в системе правового обеспечения инвестиционной деятельности.

владеть:

• методами разработки бизнес-плана инвестиционного проекта;

• методами расчета денежных потоков по проекту;

• методами управления изменениями в процессе реализации инвестиционного проекта.

Процедура диагностики компетенций студента изложена в Образовательном стандарте высшего образования первой ступени по специальности 1-25 01 07 и применительно к дисциплине «Инвестиционное проектирование» предполагает использование следующего диагностического инструментария:

1. Текущий контрольный опрос по отдельным темам учебной программы;

2. Выполнение и защита на практических занятиях индивидуальных заданий;

3. Выступление на студенческой научной конференции с мультимедийной презентацией подготовленного доклада;

4. Выполнение комплексных контрольных работ.

5. Тестирование при итоговом оценивании;

1.3. Общее количество часов и распределение аудиторного времени по видам занятий

Всего часов по дисциплине – 124, в том числе аудиторных – 68 часов, в том числе лекций – 34 часа, практических (семинарских) занятий – 34 часа.

2. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

2.1. Лекционные занятия

№	Название темы	лекции
Раздел 1 Основы управления инвестиционной деятельностью предприятий		
1	<p>Понятие и сущность инвестиционной деятельности Предмет и задачи изучения курса «Инвестиционное проектирование» Определение инвестиций. Роль инвестиций. Процесс инвестирования. Структура инвестиционного процесса. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическое значение инвестиционной деятельности и решаемые ею стратегические задачи фирм.</p>	2
2	<p>Управление инвестиционной деятельностью Государственное управление инвестиционной деятельностью. Государственные гарантии. Участие в инвестировании коммерческих банков. Роль лизинга в инвестиционном процессе. Объекты инвестиционной деятельности. Субъекты инвестиционной деятельности Инвестиционная политика предприятий. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Совершенствование правового обеспечения инвестиционной деятельности.</p>	2
3	<p>Инвестиционные рынки и сделки Инвестиционный рынок. Структура инвестиционного рынка. Инвестиционные институты. Биржевой рынок (фондовая или валютная биржа) и внебиржевой рынок. Рынок ссудных капиталов. Роль фондового рынка как инструмента рыночного регулирования Роль коммерческих и инвестиционных банки, инвестиционных компаний и фондов, страховых фирм, негосударственных пенсионных фондов как финансовых посредников в инвестиционной деятельности.</p>	2
Раздел 2 Стратегии мобилизации и использования инвестиционных ресурсов		
4	<p>Инвестиционные стратегии Инвестиционные стратегии предприятия, цели и основные критерии их оценки. Инвестиционная стратегия акционерных обществ. Цели и планы инвестирования. Инвестиционная программа. Инвестирование в различной экономической обстановке. Инвестирование в течение жизненного цикла. Альтернативные стратегии инвестирования. Инвестиции в реальные активы, товарные и финансовые фьючерсы. Инвестиции в материальные активы. Вложение капитала в реальные активы. Инвестиции в недвижимость. Трастовые инвестиционные фонды управления недвижимостью. Партнерство закрытого типа по управлению недвижимостью. Разработка стратегий инвестирования. Удовлетворение потребностей в ликвидности: инвестировании в краткосрочные ценные бумаги. Основные источники налогообложения. Инвестиции и налоги. Планирование инвестиций на долгосрочную перспективу. Пенсионные программы.</p>	2
5	<p>Способы мобилизации инвестиционных ресурсов Самофинансирование. Собственные финансовые ресурсы: прибыль и амортизационные отчисления. Эмиссия акций в инвестиции. Организация вторичной эмиссии акции - эффективный финансовый проект. Эмиссия облигаций в инвестиции. Дисконтированные и процентные</p>	2

	<p>облигации. Привлечение капитала через кредитный рынок. Государственное финансирование. Гарантии государственных, муниципальных, корпоративных займов. Проектирование выпуска конкурентоспособных облигаций. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов из внешних источников. Инвестиционный кредит как разновидность банковского кредита.</p> <p>Виды иностранных инвестиций. Инвестиционные ресурсы международного финансового рынка.</p>	
6	<p>Формирование портфеля инвестиций и принципы портфельного управления</p> <p>Понятие, виды, цели и принципы формирования портфеля инвестиций. Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиционных проектов.</p> <p>Специфика формирования и оценки портфеля ценных бумаг. Методы ранжирования объектов и формирование портфеля. Оценка ликвидности инвестиций как одна из важнейших характеристик объекта инвестиций при формировании инвестиционного портфеля.</p> <p>Традиционный подход к управлению портфелем инвестиций. Принцип обеспечения управляемости портфелем. Создание эффективного портфеля – главная задача инвестора. Современная портфельная теория и цели портфельной политики. Мониторинг портфеля инвестиций.</p> <p>Портфельные цели. Построение портфеля на основе размещения активов. Сформированный инвестиционный портфель.</p> <p>Управление портфелем в действии. Оценка риска портфеля инвестиций.</p>	2
<p>Раздел 3 Организация инвестиционного проектирования и управления инвестиционными проектами</p>		
7	<p>Основы управления инвестиционными проектами</p> <p>Сущность и методы управления инвестиционными проектами. Управление проектами как искусство руководства и координации людских и материальных ресурсов на протяжении жизненного цикла проекта. Типы специальных инвестиционных проектов: малые проекты, мегапроекты, краткосрочные, бездефектные проекты. Мульти- и модульные проекты. Исследование проектного цикла. Структуризация проекта. Окружение проекта. Участники проекта. Административное управление проектом. Функции менеджера проекта.</p>	2
8	<p>Начальная (прединвестиционная) фаза инвестиционного проекта</p> <p>Четыре стадии цикла разработки и реализации инвестиционного проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная и ликвидационная. Формирование инвестиционного замысла. Предварительный анализ. Формирование инвестиционного замысла проекта. Разработка обоснований инвестиций. Выбор и согласование места размещения объекта, экологическое обоснование проекта и экспертиза. Предварительное инвестиционное решение. Предварительный план проекта. Примерный перечень исходных данных для составления ТЭО (проекта) строительства. Организация выполнения прединвестиционных исследований.</p> <p>Оценка жизнеспособности проекта. Сущность и структура проектного анализа. Техничко-экономическое обоснование (проект) строительства.</p>	2
9	<p>Специфика разработки бизнес-плана инвестиционного проекта</p> <p>Назначение и особенности бизнес-плана инвестиционного проекта.</p>	2

	<p>Содержание приказа руководителя организации, являющееся основанием для разработки бизнес-плана.</p> <p>Требования к составу бизнес-плана инвестиционного проекта.</p> <p>Принципы и подходы, рекомендуемые при разработке бизнес-плана.</p> <p>Исходная информация для составления бизнес-плана.</p> <p>Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта. Анализ положения дел в отрасли. Существо предлагаемого проекта. Анализ рынка. План маркетинга. Производственный план. Организационный план, управление персоналом. Финансовый план. «Инвестиционный план». Раздел «Резюме».</p>	
10	<p>Маркетинг инвестиционного проекта</p> <p>Разработка маркетинговой стратегии и этапы стратегического планирования инвестиционного проекта. Цель маркетинговой проработки в прединвестиционной фазе проекта. Сущность «Плана маркетинга».</p> <p>Анализ требований потенциальных потребителей продукции проекта.</p> <p>Оценка конкурентоспособности проектируемого продукта и программы продаж. Степень конкуренции. Будущие источники конкуренции. Определение доли продукции проекта на рынке.</p> <p>Прогнозирование спроса и емкости рынка на период реализации проекта. Стратегические варианты набора действий предприятия.</p> <p>Разработка маркетинговых мероприятий по продвижению и сбыту продукта. Выбор маркетинговых решений на различных стадиях жизненного цикла продукта</p>	2
11	<p>Организация управления проектом</p> <p>Цели и организационные уровни управления инвестиционным проектом. Определение ответственности за принятие решений. Обеспечение эффективного распределения информации. Обеспечение взаимодействия. Разделение ролей и ответственности. Обеспечение гибкости использования ресурсов. Выбор организационной формы управления проектом. Организация проекта. Матричная структура. (Слабая, сбалансированная, жесткая матрица). Характеристики основных форм организации управления инвестиционным проектом. Основная сила проектной концепции управления. Контроль и регулирование проекта. Отслеживание фактического выполнения работ и анализ результатов. Критерии для контроля и требуемые данные. Определение причин задержек путем сравнения объема работ и дат завершения. Управление изменениями в инвестиционном проекте. Цикл контроля изменения.</p>	2
12	<p>Планирование управления инвестиционными проектами</p> <p>Цели и общее описание методов планирования</p> <p>Методы планирования как средство обеспечения менеджеру структуризации работ, контроля и координации их на различных уровнях управления и стадиях реализации. Оценка требуемых объемов работ и регулирование выполнения работ по времени, стоимости, составу работ, качеству и организационной структуре исполнения.</p> <p>Ключевые определения и концепции методов планирования, организации и контроля проектов. Планирование проекта. Уровни планирования и Процедура построения календарного плана. Построение структуры разбиения работ. Определение основных вех и разработка сетевых моделей.</p> <p>Календарное планирование по методу критического пути. Метод</p>	2

	критического пути (МКП) и метод оценки и пересмотра планов PERT (Program Evaluation and Review Technique). Структура разбиения работ (СРР) - начальный инструмент для организации работ. Подходы к построению СРР. Структура разбивки реальных проектов. Ресурсное планирование и документирование плана проекта.	
Раздел 4 Экономическое обоснование эффективности и информационное обеспечение инвестиционных проектов		
13	Организация финансирования инвестиционных проектов Сущность системы финансирования инвестиционных проектов. Основные стадии финансирования инвестиционного проекта. Структура источников финансирования инвестиционных проектов. Системы и формы финансирования инвестиционных проектов. Негосударственные пенсионные фонды. Страховые фонды. Инвестиционные компании. Привлечение иностранных инвестиций. Акционерное финансирование. Государственные бюджетные инвестиционные вложения. Инвестиционные кредиты и займы. Использование лизинга для инвестирования проектов. Организация проектного финансирования. Организационные формы международного финансирования инвестиционных проектов. Сложности применения проектного финансирования.	2
14	Оценка эффективности инвестиционных проектов Общие положения и показатели оценки эффективности инвестиционных проектов. Система показателей, отражающих соотношение результатов и затрат при оценке эффективности проекта. Методологические подходы к оценке коммерческой эффективности проекта. Понятие ожидаемого чистого дохода от реализации проекта с инвестированным в проект капиталом. Оценка уровня безубыточности. Необходимость анализа устойчивости (чувствительности) проекта в отношении его параметров и внешних факторов. Критерии привлекательности инвестиционного проекта. Оценка бюджетной эффективности инвестиционного проекта. Оценка экономической эффективности проекта. Особенности оценки эффективности проектов с учетом факторов риска и неопределенности.	4
15	Оценка эффективности инвестиционного проекта с позиций участников инвестиционного процесса Подготовка интегрированной информации для оценки эффективности инвестиционного проекта. Определение инвестиционных издержек по трем направлениям: Прединвестиционные, капитальные и производственные затраты. Оценка потребности в инвестициях на формирование оборотного капитала. Бюджет инвестиционного проекта. Оценка эффективности участия в проекте. Расчет показателей эффективности участия в проекте акционерного (собственного) капитала Направления влияния инфляции на эффективность инвестиционного проекта. Система отражения инфляции в расчетах эффективности.	2
16	Информационное обеспечение управления инвестиционными проектами Информационная система управления проектам. Стадии жизненного цикла проекта. Структурирование информационной системы управления проектом. Стратегический уровень управления портфелем проектов, руководство и команда проекта. Необходимость обеспечения оценки и анализа экономической	2

	эффективности, финансовой надежности и риска инвестиций специальными программными средствами.	
Всего		34

2.2. Практические занятия

№	Название темы	лекции
Раздел 1 Основы управления инвестиционной деятельностью предприятий		
1	<p>Понятие и сущность инвестиционной деятельности</p> <p>Предмет и задачи изучения курса «Инвестиционное проектирование»</p> <p>Определение инвестиций. Роль инвестиций.</p> <p>Процесс инвестирования. Структура инвестиционного процесса.</p> <p>Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов.</p> <p>Экономическое значение инвестиционной деятельности и решаемые ею стратегические задачи фирм.</p>	2
2	<p>Управление инвестиционной деятельностью</p> <p>Государственное управление инвестиционной деятельностью.</p> <p>Государственные гарантии. Участие в инвестировании коммерческих банков. Роль лизинга в инвестиционном процессе. Объекты инвестиционной деятельности. Субъекты инвестиционной деятельности</p> <p>Инвестиционная политика предприятий.</p> <p>Правовое регулирование инвестиционной деятельности.</p> <p>Совершенствование правового обеспечения инвестиционной деятельности.</p>	2
3	<p>Инвестиционные рынки и сделки</p> <p>Инвестиционный рынок. Структура инвестиционного рынка.</p> <p>Инвестиционные институты. Биржевой рынок (фондовая или валютная биржа) и внебиржевой рынок. Рынок ссудных капиталов.</p> <p>Роль фондового рынка как инструмента рыночного регулирования</p> <p>Роль коммерческих и инвестиционных банки, инвестиционных компаний и фондов, страховых фирм, негосударственных пенсионных фондов как финансовых посредников в инвестиционной деятельности.</p>	2
Раздел 2 Стратегии мобилизации и использования инвестиционных ресурсов		
4	<p>Инвестиционные стратегии</p> <p>Инвестиционные стратегии предприятия, цели и основные критерии их оценки. Инвестиционная стратегия акционерных обществ. Цели и планы инвестирования. Инвестиционная программа. Инвестирование в различной экономической обстановке. Инвестирование в течение жизненного цикла. Альтернативные стратегии инвестирования.</p> <p>Инвестиции в реальные активы, товарные и финансовые фьючерсы.</p> <p>Инвестиции в материальные активы. Вложение капитала в реальные активы. Инвестиции в недвижимость.</p> <p>Трастовые инвестиционные фонды управления недвижимостью.</p> <p>Партнерство закрытого типа по управлению недвижимостью.</p> <p>Разработка стратегий инвестирования. Удовлетворение потребностей в ликвидности: инвестировании в краткосрочные ценные бумаги.</p> <p>Основные источники налогообложения. Инвестиции и налоги.</p> <p>Планирование инвестиций на долгосрочную перспективу.</p> <p>Пенсионные программы.</p>	2
5	<p>Способы мобилизации инвестиционных ресурсов</p> <p>Самофинансирование. Собственные финансовые ресурсы: прибыль и</p>	2

	<p>амортизационные отчисления. Эмиссия акций в инвестиции. Организация вторичной эмиссии акции - эффективный финансовый проект.</p> <p>Эмиссия облигаций в инвестиции. Дисконтированные и процентные облигации. Привлечение капитала через кредитный рынок. Государственное финансирование. Гарантии государственных, муниципальных, корпоративных займов. Проектирование выпуска конкурентоспособных облигаций. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов из внешних источников. Инвестиционный кредит как разновидность банковского кредита.</p> <p>Виды иностранных инвестиций. Инвестиционные ресурсы международного финансового рынка.</p>	
6	<p>Формирование портфеля инвестиций и принципы портфельного управления</p> <p>Понятие, виды, цели и принципы формирования портфеля инвестиций. Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиционных проектов.</p> <p>Специфика формирования и оценки портфеля ценных бумаг. Методы ранжирования объектов и формирование портфеля. Оценка ликвидности инвестиций как одна из важнейших характеристик объекта инвестиций при формировании инвестиционного портфеля.</p> <p>Традиционный подход к управлению портфелем инвестиций. Принцип обеспечения управляемости портфелем. Создание эффективного портфеля – главная задача инвестора. Современная портфельная теория и цели портфельной политики. Мониторинг портфеля инвестиций.</p> <p>Портфельные цели. Построение портфеля на основе размещения активов. Сформированный инвестиционный портфель.</p> <p>Управление портфелем в действии. Оценка риска портфеля инвестиций.</p>	2
<p>Раздел 3 Организация инвестиционного проектирования и управления инвестиционными проектами</p>		
7	<p>Основы управления инвестиционными проектами</p> <p>Сущность и методы управления инвестиционными проектами. Управление проектами как искусство руководства и координации людских и материальных ресурсов на протяжении жизненного цикла проекта. Типы специальных инвестиционных проектов: малые проекты, мегапроекты, краткосрочные, бездефектные проекты. Мульти- и модульные проекты. Исследование проектного цикла. Структуризация проекта. Окружение проекта. Участники проекта. Административное управление проектом. Функции менеджера проекта.</p>	2
8	<p>Начальная (прединвестиционная) фаза инвестиционного проекта</p> <p>Четыре стадии цикла разработки и реализации инвестиционного проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная и ликвидационная. Формирование инвестиционного замысла. Предварительный анализ. Формирование инвестиционного замысла проекта. Разработка обоснований инвестиций. Выбор и согласование места размещения объекта, экологическое обоснование проекта и экспертиза. Предварительное инвестиционное решение. Предварительный план проекта. Примерный перечень исходных данных для составления ТЭО (проекта) строительства. Организация выполнения прединвестиционных исследований.</p>	2

	Оценка жизнеспособности проекта. Сущность и структура проектного анализа. Техничко-экономическое обоснование (проект) строительства.	
9	<p>Специфика разработки бизнес-плана инвестиционного проекта</p> <p>Назначение и особенности бизнес-плана инвестиционного проекта. Содержание приказа руководителя организации, являющееся основанием для разработки бизнес-плана.</p> <p>Требования к составу бизнес-плана инвестиционного проекта. Принципы и подходы, рекомендуемые при разработке бизнес-плана. Исходная информация для составления бизнес-плана.</p> <p>Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта. Анализ положения дел в отрасли. Существо предлагаемого проекта. Анализ рынка. План маркетинга. Производственный план. Организационный план, управление персоналом. Финансовый план. «Инвестиционный план». Раздел «Резюме».</p>	2
10	<p>Маркетинг инвестиционного проекта</p> <p>Разработка маркетинговой стратегии и этапы стратегического планирования инвестиционного проекта. Цель маркетинговой проработки в прединвестиционной фазе проекта. Сущность «Плана маркетинга».</p> <p>Анализ требований потенциальных потребителей продукции проекта. Оценка конкурентоспособности проектируемого продукта и программы продаж. Степень конкуренции. Будущие источники конкуренции. Определение доли продукции проекта на рынке.</p> <p>Прогнозирование спроса и емкости рынка на период реализации проекта. Стратегические варианты набора действий предприятия.</p> <p>Разработка маркетинговых мероприятий по продвижению и сбыту продукта. Выбор маркетинговых решений на различных стадиях жизненного цикла продукта</p>	2
11	<p>Организация управления проектом</p> <p>Цели и организационные уровни управления инвестиционным проектом. Определение ответственности за принятие решений. Обеспечение эффективного распределения информации. Обеспечение взаимодействия. Разделение ролей и ответственности. Обеспечение гибкости использования ресурсов. Выбор организационной формы управления проектом. Организация проекта. Матричная структура. (Слабая, сбалансированная, жесткая матрица). Характеристики основных форм организации управления инвестиционным проектом. Основная сила проектной концепции управления. Контроль и регулирование проекта. Отслеживание фактического выполнения работ и анализ результатов. Критерии для контроля и требуемые данные. Определение причин задержек путем сравнения объема работ и дат завершения. Управление изменениями в инвестиционном проекте. Цикл контроля изменения.</p>	2
12	<p>Планирование управления инвестиционными проектами</p> <p>Цели и общее описание методов планирования</p> <p>Методы планирования как средство обеспечения менеджеру структуризации работ, контроля и координации их на различных уровнях управления и стадиях реализации. Оценка требуемых объемов работ и регулирование выполнения работ по времени, стоимости, составу работ, качеству и организационной структуре исполнения.</p> <p>Ключевые определения и концепции методов планирования, организации и контроля проектов. Планирование проекта. Уровни</p>	2

	<p>планирования и процедура построения календарного плана. Построение структуры разбиения работ. Определение основных вех и разработка сетевых моделей.</p> <p>Календарное планирование по методу критического пути. Метод критического пути (МКП) и метод оценки и пересмотра планов PERT (Program Evaluation and Review Technique). Структура разбиения работ (СРР) - начальный инструмент для организации работ.</p> <p>Подходы к построению СРР. Структура разбивки реальных проектов. Ресурсное планирование и документирование плана проекта.</p>	
<p>Раздел 4 Экономическое обоснование эффективности и информационное обеспечение инвестиционных проектов</p>		
13	<p>Организация финансирования инвестиционных проектов</p> <p>Сущность системы финансирования инвестиционных проектов. Основные стадии финансирования инвестиционного проекта. Структура источников финансирования инвестиционных проектов. Системы и формы финансирования инвестиционных проектов. Негосударственные пенсионные фонды. Страховые фонды. Инвестиционные компании. Привлечение иностранных инвестиций. Акционерное финансирование. Государственные бюджетные инвестиционные вложения. Инвестиционные кредиты и займы. Использование лизинга для инвестирования проектов.</p> <p>Организация проектного финансирования. Организационные формы международного финансирования инвестиционных проектов. Сложности применения проектного финансирования.</p>	2
14	<p>Оценка эффективности инвестиционных проектов</p> <p>Общие положения и показатели оценки эффективности инвестиционных проектов. Система показателей, отражающих соотношение результатов и затрат при оценке эффективности проекта. Методологические подходы к оценке коммерческой эффективности проекта. Понятие ожидаемого чистого дохода от реализации проекта с инвестированным в проект капиталом. Оценка уровня безубыточности. Необходимость анализа устойчивости (чувствительности) проекта в отношении его параметров и внешних факторов. Критерии привлекательности инвестиционного проекта.</p> <p>Оценка бюджетной эффективности инвестиционного проекта. Оценка экономической эффективности проекта.</p> <p>Особенности оценки эффективности проектов с учетом факторов риска и неопределенности.</p>	4
15	<p>Оценка эффективности инвестиционного проекта с позиций участников инвестиционного процесса</p> <p>Подготовка интегрированной информации для оценки эффективности инвестиционного проекта. Определение инвестиционных издержек по трем направлениям: Прединвестиционные, капитальные и производственные затраты. Оценка потребности в инвестициях на формирование оборотного капитала. Бюджет инвестиционного проекта. Оценка эффективности участия в проекте. Расчет показателей эффективности участия в проекте акционерного (собственного) капитала</p> <p>Направления влияния инфляции на эффективность инвестиционного проекта. Система отражения инфляции в расчетах эффективности.</p>	2
16	<p>Информационное обеспечение управления инвестиционными проектами</p> <p>Информационная система управления проектами. Стадии жизненного</p>	2

	<p>цикла проекта. Структурирование информационной системы управления проектом. Стратегический уровень управления портфелем проектов, руководство и команда проекта.</p> <p>Необходимость обеспечения оценки и анализа экономической эффективности, финансовой надежности и риска инвестиций специальными программными средствами.</p>	
Всего		34

2.3. Лабораторные занятия

Нет.

2.4. Курсовой проект (работа)

Нет.

2.5. Контрольная работа

Нет.

Библиотека ГГТУ им. П.О.Скудова

Вопросы к зачету

1. Определение инвестиций. Роль инвестиций.
2. Процесс инвестирования. Структура инвестиционного процесса.
3. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов.
4. Экономическое значение инвестиционной деятельности.
5. Государственное управление инвестиционной деятельностью. Государственные гарантии.
6. Участие в инвестировании коммерческих банков.
7. Роль лизинга в инвестиционном процессе.
8. Объекты инвестиционной деятельности. Субъекты инвестиционной деятельности
9. Инвестиционная политика предприятий.
10. Правовое регулирование инвестиционной деятельности.
11. Инвестиционный рынок. Структура инвестиционного рынка.
12. Инвестиционные институты.
13. Биржевой рынок (фондовая или валютная биржа) и внебиржевой рынок. Рынок ссудных капиталов.
14. Роль фондового рынка как инструмента рыночного регулирования
15. Роль коммерческих и инвестиционных банков, инвестиционных компаний и фондов, страховых фирм, негосударственных пенсионных фондов как финансовых посредников в инвестиционной деятельности.
16. Инвестиционные стратегии предприятия, цели и основные критерии их оценки.
17. Цели и планы инвестирования. Инвестиционная программа.
18. Инвестирование в течение жизненного цикла.
19. Альтернативные стратегии инвестирования.
20. Инвестиции в реальные активы, товарные и финансовые фьючерсы.
21. Инвестиции в материальные активы. Вложение капитала в реальные активы.
22. Инвестиции в недвижимость. Трасовые инвестиционные фонды управления недвижимостью.
23. Разработка стратегий инвестирования.
24. Инвестиции и налоги.
25. Планирование инвестиций на долгосрочную перспективу.
26. Самофинансирование. Собственные финансовые ресурсы: прибыль и амортизационные отчисления.
27. Государственное финансирование.
28. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов из внешних источников. Инвестиционный кредит как разновидность банковского кредита.
29. Виды иностранных инвестиций. Инвестиционные ресурсы международного финансового рынка.
30. Понятие, виды, цели и принципы формирования портфеля инвестиций.

31. Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиционных проектов.
32. Специфика формирования и оценки портфеля ценных бумаг.
33. Методы ранжирования объектов и формирование портфеля.
34. Оценка ликвидности инвестиций как одна из важнейших характеристик объекта инвестиций при формировании инвестиционного портфеля.
35. Традиционный подход к управлению портфелем инвестиций.
36. Принцип обеспечения управляемости портфелем.
37. Современная портфельная теория и цели портфельной политики.
38. Управление портфелем в действии. Оценка риска портфеля инвестиций.
39. Сущность и методы управления инвестиционными проектами.
40. Типы специальных инвестиционных проектов:
41. Четыре стадии цикла разработки и реализации инвестиционного проекта: преинвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная и ликвидационная.
42. Предварительный план проекта. Примерный перечень исходных данных для составления ТЭО (проекта) строительства.
43. Организация выполнения преинвестиционных исследований.
44. Оценка жизнеспособности проекта. Технико-экономическое обоснование (проект) строительства.
45. Назначение и особенности бизнес-плана инвестиционного проекта.
46. Требования к составу бизнес-плана инвестиционного проекта.
47. Принципы и подходы, рекомендуемые при разработке бизнес-плана.
48. Исходная информация для составления бизнес-плана.
49. Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта.
50. Разработка маркетинговой стратегии и этапы стратегического планирования инвестиционного проекта. Сущность «Плана маркетинга».
51. Анализ требований потенциальных потребителей продукции проекта.
52. Оценка конкурентоспособности проектируемого продукта и программы продаж.
53. Прогнозирование спроса и емкости рынка на период реализации проекта.
54. Разработка маркетинговых мероприятий по продвижению и сбыту продукта.
55. Выбор маркетинговых решений на различных стадиях жизненного цикла продукта.
56. Цели и общее описание методов планирования. Методы планирования как средство обеспечения структуризации работ, контроля и координации их на различных уровнях управления и стадиях реализации.
57. Ключевые определения и концепции методов планирования, организации и контроля проектов.
58. Уровни планирования и процедура построения календарного плана.

59. Календарное планирование по методу критического пути.
60. Ресурсное планирование и документирование плана проекта.
61. Цели и организационные уровни управления инвестиционным проектом.
62. Обеспечение эффективного распределения информации.
63. Выбор организационной формы управления проектом.
64. Контроль и регулирование проекта.
65. Управление изменениями в инвестиционном проекте.
66. Сущность системы финансирования инвестиционных проектов.
67. Основные стадии финансирования инвестиционного проекта.
68. Структура источников финансирования инвестиционных проектов.
69. Системы и формы финансирования инвестиционных проектов.
70. Организация проектного финансирования.
71. Организационные формы международного финансирования инвестиционных проектов.
72. Общие положения и показатели оценки эффективности инвестиционных проектов.
73. Система показателей, отражающих соотношение результатов и затрат при оценке эффективности проекта.
74. Понятие ожидаемого чистого дохода от реализации проекта с инвестированным в проект капиталом.
75. Оценка уровня безубыточности. Критерии привлекательности инвестиционного проекта.
76. Оценка бюджетной эффективности инвестиционного проекта. Оценка экономической эффективности проекта.
77. Особенности оценки эффективности проектов с учетом факторов риска и неопределенности.
78. Бюджет инвестиционного проекта.
79. Оценка эффективности участия в проекте.
80. Направления влияния инфляции на эффективность инвестиционного проекта. Система отражения инфляции в расчетах эффективности.
81. Информационная система управления проектами.
82. Стадии жизненного цикла проекта.
83. Структурирование информационной системы управления проектом.

3. Учебно-методическая карта дисциплины

Номер раздела, темы, занятия	Название раздела, темы, занятия; перечень изучаемых вопросов	Количество аудиторных часов			Материальное обеспечение занятия (наглядные, методические пособия и др.)	Литература	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные			
1	Понятие и сущность инвестиционной деятельности	2	2	-	-	1,3,4,7,10	Тестирование, опрос
2	Управление инвестиционной деятельностью	2	2	-	Раздаточный материал	4,7,10,21	Тестирование, опрос
3	Инвестиционные рынки и сделки	2	2	-	-	3,4,7,10	Тестирование, опрос
4	Инвестиционные стратегии	2	2	-	-	3,4,7,10	Тестирование, опрос
5	Способы мобилизации инвестиционных ресурсов	2	2	-	-	3,4,7,10	Тестирование, опрос
6	Формирование портфеля инвестиций и принципы портфельного управления	2	2	-	Раздаточный материал	3,4,7,10	Тестирование, опрос, решение проблемных ситуаций
7	Основы управления инвестиционными проектами	2	2	-	-	3,4,7,21	Тестирование, опрос
8	Начальная (прединвестиционная) фаза инвестиционного проекта	2	2	-	-	3,4,7,10	Тестирование, опрос
9	Специфика разработки бизнес-плана инвестиционного проекта	2	2	-	Раздаточный материал	3,4,7,10	Тестирование, опрос

10	Маркетинг инвестиционного проекта	2	2	-	-	3,4,7,10	Тестирование, опрос, решение проблемных ситуаций
11	Планирование управления инвестиционными проектами	2	2	-	-	3,4,10,21	Тестирование, опрос
12	Организация управления проектом	2	2	-	-	3,4,7,10, 12,13	Тестирование, опрос
13	Организация финансирования инвестиционных проектов	2	2	-	Раздаточный материал	3,4,7,9,12	Тестирование, опрос
14	Оценка эффективности инвестиционных проектов	4	4	-	Раздаточный материал	8,13,15, 20,23	Тестирование, опрос, решение задач
15	Оценка эффективности инвестиционного проекта с позиций участников инвестиционного процесса	2	2	-	-	8,13,15, 20,23	Тестирование, опрос
16	Информационное обеспечение управления инвестиционными проектами	2	2	-	-	3,4,7,10	Тестирование, опрос

4. ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

4.1. Литература основная

4.1. Литература основная

1. Анализ инвестиционной привлекательности организации: научное издание / Д.А. Ендовицкий, В.А. Бабушкин, Н.А. Батурина и др.; под ред. Д.А. Ендовицкого. – М.: КНОРУС, 2010. – 376 с.
2. Балдин, К.В. Инвестиции в инновации: учебное пособие / К.В. Балдин, И.И. Передеряев, Р.С. Голов. – М.: Дацков и К, 2008. – 238с.
3. Бочаров, В. В. Инвестиции (Учебник для вузов) – Санкт-Петербург: Питер, 2009. - 381с.
4. Брусов, П. Н. Инвестиционный менеджмент: Учебник / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова, Н. И. Лахметкина. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 333 с.
5. Бусыгин, Д.Ю. Модели и методы экономической оценки инвестиций / Д.Ю. Бусыгин, Ю.Н. Бусыгин. – Минск: Друк-С, 2007. – 192с.
6. Гитман, Л. Дж., Джонк, М. Д. Основы инвестирования. Пер. с англ. - М.: Дело, 1999. 1008с.
7. Гончаров, В. И. Инвестиционное проектирование: учебное пособие / В. И. Гончаров – Минск: Современная школа, 2010. – 320 с.
8. Гусаков, Б.И. Экономическая эффективность инвестиций собственника. / Качественный и финансовый анализ / Минск, 1998. – 216 с.
9. Жуков, Е. Ф. Ценные бумаги и фондовые рынки. Уч. пос. для вузов. - М.: Банки и биржи. ЮНИТИ, 1995. – 387 с.
10. Золотогоров, В.Г. Инвестиционное проектирование. Уч. пос. / В. Г. Золотогоров. – Мн.: Книжный дом, 2005. – 368 с.
11. Игонина, Л.Л. Инвестиции: учебник / Л.Л. Игонина. – М.: Магистр, 2010. - 749 с;
12. Игошин, Н.В. Инвестиции. Организация управления и финансирования: Учеб. для вузов. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1999. – 324с.;
13. Идрисов, А. Б. , Картышев С. В., Постников А. В. Стратегическое планирование и анализ эффективности инвестиций. – М.: Информ. изд. дом «ФИЛИНЪ», 1996. – 272 с.
14. Инвестиционное проектирование: практ. рук. к курсовому проекту для студентов специальностей «Экономика и управление на предприятиях машиностроения» (Э.01.03.М) и «Менеджмент» (Э.01.09.00) днев. и заоч. форм обучения / авт.-сост. А. А. Вшивков. – Гомель: ГГТУ им. Сухого П. О. Сухого, 2005. – 40 с.
15. Касьяненко, Т. Г. Инвестиции / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. – Москва : Эксмо, 2009. – 240 с.
16. Крутик, А.Б., Никольская Е.Б. Инвестиции и экономический рост предпринимательства. – Серия учебников для вузов. – СПб.: Изд. «Лань», 2000. – 321 с.
17. Медынский, В. Г. Шаршукова Л. Г. Инновационное предпринимательство. Уч. Пос. – М.: ИНФРА-М, 1997.

18. Мазоль, С.И. Инвестиционный анализ: пособие / Мазоль С.И.; Министерство образования Р.Б., Белорусский государственный экономический университет. – Мн.: БГЭУ, 2009. – 538 с.

19. Попов, В.П., Семенов, В.П. Организация и финансирование инвестиций. – СПб.: ПИТЕР, 2001. – 285с.

20. Ример, М. И., Касатов, А. Д., Матиенко, Н. Н. Экономическая оценка инвестиций. 2-е изд. – СПб.: Питер, 2007. – 480 с.

21. Струк, Т.Г. Управление инвестициями / Т.Г. Струк. – Минск: ТетраСистемс, 2010. – 126 с.

22. Ширшова, В.В. Теория и практика инвестиционных расчётов: учеб. пособие / В.В. Ширшова, А.В. Королёв. – Минск: Изд-во Гревцова, 2009. – 296с.

23. Экономическая оценка инвестиций: учебник для вузов / Под ред. М. Римера. – СПб.: Питер, 2011. – 432с.

4.2. Литература дополнительная

24. Инвестиционный кодекс Республики Беларусь: Текст кодекса по состоянию на 14 января 2010 г. – Минск: Амалфея, 2010. – 84с.

25. Андилевко, Т.В. Методы принятия инвестиционных решений / Т.В. Андилевко // Экономика, финансы, управление. – 2010. – №12. – С. 50-54.

26. Аносов, В.М. О некоторых мероприятиях по повышению эффективности формирования и использования инвестиционных ресурсов предприятий / В.М. Аносов // Планово-экономический отдел. – 2010. – № 11. – С. 40-42.

27. Балан, О. Влияние инвестиционных фондов на экономическое развитие страны / О. Балан // Банковский вестник. – 2011. – №5. – С. 34-41.

28. Бевзелюк, А.А. Совершенствование оценок эффективности инвестиций / А.А. Бевзелюк // Агропанорама. – 2013. – №1. – С. 34-36.

29. Липсиц, И. В. Инвестиционный проект: методы подготовки и анализа. Уч.-спр. пособие / И. В. Липсиц, В. В. Косов– М.: Изд. БЕК, 1996 – 462 с.

Список литературы сверен *М.В. Гуренкова*

4.3. Учебно-методические комплексы

Нет.

4.4. Перечень компьютерных программ, наглядных и других пособий, методических указаний и материалов и технических средств обучения

Нет.

5. ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ

Наименование дисциплин, изучение которых опирается на данную дисциплину	Кафедра	Предложения об изменениях в пропорциях материала, порядка изложения	Принятое решение (№ протокола, дата) кафедрой, разработавшей программу
Менеджмент	Экономика		прот №13 от 24.06.2014
Организация производства	Экономика		прот №13 от 24.06.2014

Библиотека ГГТУ