

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНБАССКАЯ АГРАРНАЯ АКАДЕМИЯ»  
Кафедра экономики**



**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ  
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ  
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ  
«УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ»**

для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика  
(профиль: Экономика предприятий и организаций АПК)  
образовательного уровня бакалавриат  
заочной формы обучения

Макеевка, 2024 г.

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНБАССКАЯ АГРАРНАЯ АКАДЕМИЯ»  
Кафедра экономики**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ  
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ  
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ  
«УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ»**

для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика  
(профиль: Экономика предприятий и организаций АПК)  
образовательного уровня бакалавриат  
заочной формы обучения

Макеевка, 2024 г.

УДК 658

**Удалых, О.А.** Методические рекомендации для проведения практических и семинарских занятий по учебной дисциплине «Управление инвестиционной деятельностью» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика, (профиль: Экономика предприятий и организаций АПК) образовательного уровня бакалавриат очной формы обучения / О. А. Удалых. – Макеевка: ДОНАГРА, 2024. – 30 с.

**Рецензенты:**

*Герасименко И.Н.*, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономики

*Ягнюк И.М.*, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры маркетинга и логистики ФГБОУ ВО «Донецкая академия управления и государственной службы»

Методические рекомендации составлены с целью организации практических и семинарских занятий по учебной дисциплине «Управление инвестиционной деятельностью». Содержат теоретические вопросы для обсуждения, практические задания, ремы рефератов, список использованной литературы. Предложенные задания закрепляют полученные студентами теоретические знания.

Предназначены для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль: Экономика предприятий и организаций АПК).

*Рассмотрено на заседании  
предметно-методической комиссии  
кафедры экономики  
Протокол № 1 от “31” августа 2024 года*

*Утверждено на заседании кафедры экономики  
Протокол № 1 от “31” августа 2024 года*

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения	5
2. Содержание разделов дисциплины	6
3. Содержание семинарских занятий	9
4. Методические рекомендации по выполнению индивидуальных работ	23
5. Вопросы для подготовки к промежуточному контролю	26
Список рекомендованной литературы	28

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Эффективное реформирование экономики невозможно без масштабных инвестиций, которые являются важнейшим фактором экономического роста и обновления, обеспечивают модернизацию действующих производств, создание и внедрение новой техники и технологий, современных систем организации и управления экономическими процессами, качественного обновления производственной, транспортной, рыночной инфраструктуры.

Экономический кризис негативно повлиял на инвестиционные процессы в стране. Инвестиционные процессы характеризуются значительной разницей между инвестиционными вложениями и инвестиционными потребностями, сокращением объема инвестиций, ухудшением их технологической и воспроизводственной структуры, ограниченными возможностями финансирования инвестиций из различных источников, что, в совокупности, негативно влияет на воспроизводственные процессы в стране, приводит к росту риска и становлению неблагоприятных условий инвестирования.

В таких условиях большое значение приобретет управления инвестиционной деятельностью предприятий, нацеленное на повышение эффективности инвестирования и минимизацию рисков инвестиционной деятельности.

**Целью учебной дисциплины** является углубление теоретических знаний в сфере управления инвестиционной деятельностью предприятия и формирование практических навыков инвестиционного анализа.

В соответствии с поставленной целью дисциплина решает **следующие задачи**:

- формирование определенного типа экономического мышления студентов;
- обзор различных точек зрения на управление инвестиционной деятельностью предприятия;
- развитие понимания сущности и особенностей инвестиционных активов предприятия;
- изучение методик анализа факторов и подходов к выбору источников финансирования инвестиционной деятельности предприятия;
- изучение методик анализа инвестиционных рисков;
- изучение приемов и методов инвестиционного анализа.

## **2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **РАЗДЕЛ 1**

#### **ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ**

##### **Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности**

Характеристика инвестиций и инвестиционной деятельности предприятия. Классификация инвестиций предприятия. Классификация инвесторов по основным признакам. Роль инвестиций в развитии экономических процессов.

##### **Тема 2. Управление инвестиционной деятельностью промышленного предприятия**

Сущность управления инвестиционной деятельностью предприятия. Система управления инвестиционной деятельностью предприятия. Организация управления инвестиционной деятельностью предприятия. Информационное обеспечение управления инвестиционной деятельностью предприятия.

##### **Тема 3. Инвестиционные ресурсы предприятия**

Сущность и назначение инвестиционных ресурсов предприятия. Виды инвестиционных ресурсов предприятия. Государственные и негосударственные инвестиционные ресурсы. Внутренние и внешние инвестиционные ресурсы: преимущества и недостатки привлечения и использования. Структура инвестиционных ресурсов предприятия. Направления оптимизации структуры инвестиционных ресурсов предприятия.

##### **Тема 4. Инвестиционный климат государства**

Сущность инвестиционного климата государства. Факторы формирования инвестиционного климата государства. Инвестиционная привлекательность регионов. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики. Направления повышения инвестиционной привлекательности регионов и отраслей экономики.

### **РАЗДЕЛ 2**

#### **ФУНКЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ**

##### **Тема 5. Планирование инвестиционной деятельности предприятия**

Сущность инвестиционного планирования. Принципы инвестиционного планирования. Стратегия инвестиционной деятельности.

Стратегическое планирование инвестиционной деятельности. Тактическое планирование инвестиционной деятельности. Оперативное планирование инвестиционной деятельности. Инвестиционный план, инвестиционный проект, бизнес-план инвестиционного проекта.

#### **Тема 6. Анализ инвестиционной деятельности предприятия**

Сущность инвестиционного анализа. Цель, задачи и принципы анализа инвестиционной деятельности. Этапы инвестиционного анализа. Показатели оценки инвестиционного проекта. Горизонтальный, вертикальный и сравнительный инвестиционный анализ. Анализ финансовых коэффициентов. Рентабельность инвестиций, ликвидность инвестиций.

#### **Тема 7. Контроль инвестиционной деятельности предприятия**

Сущность инвестиционного контроля как функции управления инвестиционной деятельностью. Инвестиционный контроль и инвестиционный контроллинг. Мониторинг инвестиционной деятельности предприятия: сущность и принципы осуществления. Этапы и система показателей мониторинга инвестиционной деятельности предприятия.

### **РАЗДЕЛ 3**

## **УПРАВЛЕНИЕ РЕАЛЬНЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

#### **Тема 8. Управление реальными инвестициями предприятия**

Реальные инвестиции предприятия, их сущность и формы. Инвестиционное проектирование. Инвестиционный проект. Формирование разделов инвестиционного проекта. Управление разработкой инвестиционных проектов. Управление реализацией инвестиционных проектов. Оперативный план реализации инвестиционного проекта. Бюджет реализации инвестиционного проекта.

#### **Тема 9. Оценка и анализ эффективности инвестиционного проекта**

Сущность и принципы оценки эффективности инвестиционного проекта. Виды эффективности инвестиционного проекта: экономическая эффективность, бюджетная эффективность, региональная эффективность, социальная эффективность. Методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта: статистические методы и методы, основанные на дисконтировании денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов и оптимальное размещение инвестиций в условиях дефицита инвестиционных ресурсов.

#### **Тема 10. Управление инвестиционными рисками**

Сущность и виды инвестиционного риска. Систематические инвестиционные риски. Несистематические инвестиционные риски. Факторы инвестиционного риска. Анализ и оценка инвестиционных рисков. Методы

анализа инвестиционного риска. Прогнозирование. Инвестиционный прогноз. Внутренние и внешние методы снижения инвестиционных рисков.

## **РАЗДЕЛ 4**

### **УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

#### **Тема 11. Управление финансовыми инвестициями предприятия**

Сущность и виды финансовых инвестиций предприятия. Акция как инвестиционнозначимая ценная бумага. Облигация как инвестиционнозначимая ценная бумага. Инвестиционный сертификат. Сберегательный сертификат. Инвестиционный портфель. Управление формированием и реструктуризацией инвестиционного портфеля. Анализ эффективности финансовых инвестиций.

#### **Тема 12. Анализ и оценка эффективности финансовых инвестиций**

Дисконтирование. Факторы эффективности операций с ценными бумагами. Методы и показатели анализа и оценки эффективности операций с акциями. Методы и показатели анализа и оценки эффективности операций с облигациями.

#### **Тема 13. Инвестиционный потенциал предприятия**

Сущность инвестиционного потенциала предприятия. Элементы инвестиционного потенциала предприятия. Факторы формирования инвестиционного потенциала предприятия. Использование инвестиционного потенциала как направление развития предприятия как экономической системы.



### 3. СОДЕРЖАНИЕ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

#### РАЗДЕЛ 1 ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

##### **Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности**

*Цель семинарского занятия: ознакомиться с основными понятиями инвестиционной деятельности предприятия.*

1. Характеристика инвестиций и инвестиционной деятельности предприятия.
2. Классификация инвестиций предприятия.
3. Классификация инвесторов по основным признакам.
4. Роль инвестиций в развитии экономических процессов.

##### ***Основные понятия и термины.***

Инвестиции, инвестиционная деятельность, инвестор, реципиент инвестиций, реальные инвестиции, финансовые инвестиции, валовые инвестиции, реинвестиции, инновации.

##### ***Темы докладов и рефератов***

1. Законодательное обеспечение инвестиционной деятельности.
2. Элементы модели инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде.
3. Инвестиционный рынок, его характеристика и оценка в современных условиях.

##### ***Вопросы для самопроверки***

1. Дайте определение понятий "инвестиции", "инвестиционная деятельность".
2. Назовите основные характеристики инвестиций предприятия как объекта управления.
3. Охарактеризуйте субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
4. Назовите и охарактеризуйте формы протекания процессов инвестирования капитала и получения инвестиционной прибыли предприятия во времени.
5. Признаки лежат в основе классификации инвестиций?
6. Назовите и охарактеризуйте виды инвестиций по основным классификационным признакам.
7. Признаки лежат в основе классификации инвесторов?

8. Назовите и охарактеризуйте виды инвесторов по основным классификационным признакам.

9. Какой вид инвестиций играет роль показателя экономического роста на макроэкономическом уровне?

10. Охарактеризуйте экономические эффекты инвестиционной деятельности предприятия.

11. Охарактеризуйте социальные и экологические эффекты инвестиционной деятельности предприятия.

Литература: 1,2,3,4,6,7,9.

## **Тема 2. Управление инвестиционной деятельностью промышленного предприятия**

*Цель семинарского занятия: рассмотреть суть, систему и организационные аспекты управления инвестиционной деятельностью промышленного предприятия.*

1. Сущность управления инвестиционной деятельностью предприятия.
2. Система управления инвестиционной деятельностью предприятия.
3. Организация управления инвестиционной деятельностью предприятия.
4. Информационное обеспечение управления инвестиционной деятельностью предприятия.

### ***Основные понятия и термины.***

Управление инвестиционной деятельностью, система управления инвестиционной деятельностью, организация управления инвестиционной деятельностью, инвестиционная информация.

### ***Темы докладов и рефератов.***

1. Современные тенденции инвестиционного процесса
2. Инвестиционная привлекательность регионов и методика ее оценки.

### ***Вопросы для самопроверки.***

1. Дайте определение понятия «управление инвестиционной деятельностью предприятия».
2. Охарактеризуйте место управления инвестиционной деятельностью в общей системе управления предприятием.
3. Охарактеризуйте объекты и субъекты управления инвестиционной деятельностью.
4. Назовите основные принципы управления инвестиционной деятельностью предприятия.

5. Сформулируйте цель управления инвестиционной деятельностью.
6. Назовите основные задачи, направленные на реализацию целей управления инвестиционной деятельностью.
7. Назовите и охарактеризуйте функции управления инвестиционной деятельностью как управляющей системы.
8. Назовите и охарактеризуйте функции управления инвестиционной деятельностью в качестве специальной области управления предприятием.
9. Охарактеризуйте внутренние элементы механизма управления инвестиционной деятельностью предприятия.
10. Охарактеризуйте внешние элементы механизма управления инвестиционной деятельностью предприятия.
11. Что представляет собой система организационного обеспечения управления инвестиционной деятельностью предприятия?
12. Назовите этапы формирования системы организационного обеспечения управления инвестиционной деятельностью предприятия на основе центров инвестиций.
13. Какие факторы влияют на выбор организационной структуры управления инвестиционной деятельностью предприятия?
14. Что представляет собой информационная система управления инвестиционной деятельностью?
15. Назовите пользователей инвестиционной информации предприятия.
16. Назовите виды инвестиционной информации по классификационным признакам.

Литература: 3,4,7,9,10.

### **Тема 3. Инвестиционные ресурсы предприятия**

*Цель семинарского занятия: ознакомление с сущностью, видами, источниками инвестиционных ресурсов предприятия.*

1. Сущность и назначение инвестиционных ресурсов предприятия.
2. Виды инвестиционных ресурсов предприятия.
3. Структура инвестиционных ресурсов предприятия.

#### ***Основные понятия и термины.***

Инвестиционные ресурсы, собственные инвестиционные ресурсы, заемные инвестиционные ресурсы, оптимизация инвестиционных ресурсов. Инвестиционная информация.

**Темы докладов и рефератов.**

1. Источники инвестиционных ресурсов.
2. Преимущества и недостатки формирования инвестиционных ресурсов из разных источников.
3. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики и методика ее оценки.

**Вопросы для самопроверки.**

1. Охарактеризуйте сущность инвестиционных ресурсов предприятия.
2. Охарактеризуйте преимущества и недостатки использования собственных инвестиционных ресурсов предприятия.
3. Назовите внешние источники привлечения инвестиционных ресурсов.
4. В чем заключается роль инвестиций в функционировании предприятия?
5. Назовите показатели информационного обеспечения управления инвестиционной деятельностью из внешних источников.
6. Назовите показатели информационного обеспечения управления инвестиционной деятельностью из внутренних источников.

Литература: 3,4,7,9.

**Тема 4. Инвестиционный климат государства**

*Цель лекции: ознакомление с сущностью и факторами инвестиционного климата, особенностями формирования и оценки инвестиционной привлекательности регионов и отраслей экономики.*

1. Сущность инвестиционного климата.
2. Инвестиционная привлекательность регионов.
3. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики.

**Темы докладов и рефератов.**

1. Формирование инвестиционного климата.
2. Рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности регионов.
3. Рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности регионов.

**Вопросы для самопроверки.**

1. Что представляет собой инвестиционный климат государства?
2. Какие существуют методики оценки инвестиционного климата государства?

3. В чем состоит сущность государственного регулирования инвестиционной деятельности?
4. Назовите формы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
5. В чем состоит сущность прямого государственного регулирования инвестиционной деятельности?
6. Назовите направления косвенного государственного регулирования инвестиционной деятельности.
7. Назовите фискальные и финансовые методы стимулирования инвестиционной деятельности.
8. Назовите структурные элементы инвестиционного климата региона.
9. Что представляет собой управление инвестиционной деятельностью в регионе?
10. Перечислите цели и задачи управления инвестиционной деятельностью в регионе.

Литература: 3,4,7,9,10.

## **РАЗДЕЛ 2**

### **ФУНКЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ**

#### **Тема 5. Планирование инвестиционной деятельности предприятия**

*Цель семинарского занятия: ознакомление с теоретическими основами инвестиционного планирования, а также изучение методов планирования инвестиционной деятельности*

1. Сущность инвестиционного планирования.
2. Стратегическое планирование инвестиционной деятельности.
3. Тактическое планирование инвестиционной деятельности.
4. Оперативное планирование инвестиционной деятельности.

#### ***Основные понятия и термины.***

Инвестиционное планирование, инвестиционная стратегия, инвестиционная политика, стратегические и цели инвестиционной деятельности, инвестиционная привлекательность, результативность инвестиционной стратегии.

#### ***Темы докладов и рефератов.***

1. Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии предприятия.
2. Инфляция и ее влияние на реализацию инвестиционного проекта.

### 3. Инновационная активность и инновационное развитие промышленных предприятий

#### ***Вопросы для самопроверки.***

1. Охарактеризуйте системы инвестиционного планирования и формы реализации его результатов на предприятии.
2. Охарактеризуйте инвестиционное прогнозирование как основу планирования инвестиционной деятельности предприятия.
3. Назовите виды инвестиционных прогнозов.
4. Охарактеризуйте стратегическое инвестиционное планирование как долгосрочное планирование инвестиционной деятельности.
5. Что такое инвестиционная стратегия предприятия?
6. Какова роль инвестиционной стратегии в обеспечении эффективного развития предприятия?
7. Охарактеризуйте основные этапы процесса разработки инвестиционной стратегии предприятия.
8. Назовите стратегические инвестиционные цели предприятия.
9. Назовите параметры оценки результативности инвестиционной стратегии предприятия.
10. Охарактеризуйте тактическое планирование инвестиционной деятельности предприятия.
11. Назовите основные виды тактических инвестиционных планов, разрабатываемых на предприятии.
12. Охарактеризуйте оперативное планирование инвестиционной деятельности предприятия.
13. Назовите виды оперативных инвестиционных планов.

Литература: 3,4,8,9.

### **Тема 6. Анализ инвестиционной деятельности предприятия**

*Цель семинарского занятия: изучение теоретических основ анализа инвестиционной деятельности предприятия, систематизация методов инвестиционного анализа.*

1. Сущность инвестиционного анализа.
2. Горизонтальный, вертикальный и сравнительный инвестиционный анализ.
3. Анализ финансовых коэффициентов.

#### ***Основные понятия и термины***

Анализ, экономический анализ, инвестиционный анализ, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, методы анализа, приемы анализа, финансовые коэффициенты.

**Темы докладов и рефератов.**

1. Анализ и оценка уровня доходности финансовых ресурсов предприятия
2. Современные приемы инвестиционного анализа

**Вопросы для самопроверки**

1. Охарактеризуйте сущность инвестиционного анализа как функции управления инвестиционной деятельностью предприятия.
2. Назовите основные формы инвестиционного анализа в зависимости от цели его проведения на предприятии.
3. Перечислите системы инвестиционного анализа, основанные на различных методах его проведения.
4. Дайте характеристику горизонтального инвестиционного анализа.
5. Охарактеризуйте вертикальный инвестиционный анализ
6. Назовите виды сравнительного инвестиционного анализа.
7. Какие группы аналитических финансовых коэффициентов используются в управлении инвестиционной деятельностью?

Литература: 1, 2, 5,6,7,10.

**Тема 7. Контроль инвестиционной деятельности предприятия**

*Цель семинарского занятия: изучение теоретических основ контроля инвестиционной деятельности предприятия, систематизация методов инвестиционного контроля.*

1. Инвестиционный контроль.
2. Инвестиционный контроллинг.
3. Мониторинг инвестиционной деятельности предприятия.

**Основные понятия и термины**

Контроль, инвестиционный контроль, инвестиционный контроллинг, мониторинг инвестиционной деятельности.

**Темы докладов и рефератов.**

1. Инвестиционный контроллинг и его место в системе управления инвестиционной деятельностью предприятий.
2. Мониторинг инвестиционной деятельности предприятия.

**Вопросы для самопроверки**

1. Охарактеризуйте сущность инвестиционного контроля.
2. Назовите виды инвестиционного контроля.
3. Что представляет собой инвестиционный контроллинг?

4. Перечислите принципы построения системы инвестиционного контроллинга на предприятии.
5. Что такое мониторинг инвестиционной деятельности предприятия?
6. Охарактеризуйте последовательность и содержание основных этапов построения системы мониторинга показателей инвестиционной деятельности предприятия.

Литература: 1,2,3,5.

### **РАЗДЕЛ 3**

## **УПРАВЛЕНИЕ РЕАЛЬНЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

### **Тема 8. Управление реальными инвестициями предприятия**

*Цель семинарского занятия: ознакомление с характерными особенностями осуществления реальных инвестиций предприятия, изучить сущность и специфику управления разработкой и реализацией инвестиционных проектов*

1. Реальные инвестиции предприятия, их сущность и формы.
2. Управление разработкой инвестиционных проектов.
3. Управление реализацией инвестиционных проектов.

#### ***Основные понятия и термины.***

Реальные инвестиции, управление реальными инвестициями, инвестиционный проект, бизнес-план, реперофилирование, реконструкция, модернизация, календарный график реализации инвестиционного проекта, бюджет инвестиционного проекта.

#### ***Темы докладов и рефератов.***

1. Прогнозирование влияния инновационных факторов на развитие экономики
2. Механизм регулирования воспроизводства основных средств предприятия.
3. Модернизация основного капитала - основа обеспечения конкурентоспособности

#### ***Вопросы для самопроверки.***

1. Дайте определение понятий "реальные инвестиции", "политика управления реальными инвестициями предприятия".
2. Назовите особенности осуществления реальных инвестиций промышленных предприятий.



3. Назовите и охарактеризуйте формы осуществления реальных инвестиций.
4. Назовите основные этапы формирования политики управления реальными инвестициями.
5. Назовите инвестиционные операции, связанные с реальным инвестированием предприятия.
6. Назовите основные стадии, составляющие цикл реального инвестирования.
7. Что представляет собой инвестиционную и проект предприятия?
8. Дайте характеристику бизнес-плана инвестиционного проекта.
9. По каким признакам классифицируются инвестиционные проекты предприятия?
10. Охарактеризуйте структуру инвестиционного проекта предприятия.
11. Сформулируйте общую последовательность разработки инвестиционного проекта.
12. Что представляет собой календарный график реализации инвестиционного проекта?
13. Назовите принципы разработки календарного графика реализации инвестиционного проекта?
14. Охарактеризуйте виды календарного графика реализации инвестиционного проекта.
15. Что представляет собой бюджет реализации инвестиционного проекта?
16. Назовите виды бюджетов реализации инвестиционного проекта.
17. Назовите составляющие элементы текущего и капитального бюджета реализации инвестиционного проекта.
18. Назовите и охарактеризуйте основные этапы обоснования управленческих решений о выходе реальных проектов инвестиционной программы предприятия.

Литература: 1,2,3,4,6,8.

## **Тема 9. Оценка и анализ эффективности инвестиционного проекта**

*Цель семинарского занятия: изучение методов оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов предприятий.*

1. Сущность и принципы оценки эффективности инвестиционного проекта.
2. Методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта.
3. Анализ альтернативных проектов и оптимальное размещение инвестиций

### ***Основные понятия и термины.***

Эффективность инвестиционного проекта, экономическая эффективность инвестиционного проекта, бюджетная эффективность инвестиционного проекта, региональная эффективность инвестиционного проекта, отраслевая эффективность инвестиционного проекта.

### ***Вопросы для самопроверки***

1. Охарактеризуйте сущность эффективности инвестиционного проекта.
2. Сформулируйте основные принципы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.
3. Назовите виды эффективности инвестиционных проектов.
4. В чем заключается сущность региональной и отраслевой эффективности инвестиционного проекта?
5. Охарактеризуйте бюджетную эффективность инвестиционного проекта.
6. Что представляет собой экономическая эффективность инвестиционного проекта?
7. Охарактеризуйте простые (статистические) методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта.
8. В чем суть инвестиционных операций наращивания и дисконтирования?
9. Что представляет собой учетная ставка?
10. Назовите основные дисконтированные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов.
11. В чем сущность метода оценки чистого дисконтированного дохода?
12. Как изменяется значение чистого дисконтированного дохода при увеличении показателя ставки дисконтирования?
13. Назовите входные и выходные денежные потоки, которые учитываются при расчете чистого дисконтированного дохода
14. В чем сущность дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта?
15. Какие существуют методы оценки срока окупаемости инвестиций?
16. Дайте определение внутренней нормы доходности инвестиционного проекта.
17. Сформулируйте сущность метода оценки внутренней нормы доходности проекта.
18. Каким образом рассчитывается и по какому критерию оценивается рентабельность инвестиционного проекта.
19. В чем сущность коэффициента эффективности инвестиций?

Литература: 1,2,4,5,6,7,9.

## **Тема 10. Управление инвестиционными рисками**

*Цель семинарского занятия: ознакомление с сущностью и видами инвестиционных рисков, изучение методики анализа и оценки инвестиционных рисков.*

1. Сущность и виды инвестиционного риска.
2. Анализ и оценка инвестиционных рисков.
3. Внутренние и внешние методы снижения инвестиционных рисков.

### ***Основные понятия и термины.***

Риск, инвестиционный риск, проектный риск, финансовый риск, систематический инвестиционный риск, несистематический инвестиционный риск.

### ***Темы докладов и рефератов.***

1. Венчурный капитал как источник финансирования инновационного развития экономики
2. Концессия как форма инвестирования собственного капитала

### ***Вопросы для самопроверки .***

1. Что такое неопределенность и риск?
2. Что представляет собой инвестиционный риск?
3. Какие классификационные признаки лежат в основе классификации инвестиционных рисков?
4. Охарактеризуйте систематические инвестиционные риски.
5. Назовите факторы страновых систематических рисков.
6. Назовите факторы региональных систематических рисков.
7. Какие основные виды рисков свойственны реальным инвестиционным проектам?
8. Охарактеризуйте взаимосвязь различных видов проектного риска.
9. Перечислите основные виды финансовых рисков.
10. Охарактеризуйте возможности влияния предприятия на риски различных видов.

Литература: 3,4,6, 8,9,10.

## **РАЗДЕЛ 4**

### **УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

#### **Тема 11. Управление финансовыми инвестициями предприятия**

*Цель семинарского занятия: ознакомление с сущностью и видами финансовых инвестиций, изучение методов управления финансовыми инвестициями предприятия.*

1. Сущность и виды финансовых инвестиций предприятия.
2. Управление формированием и реструктуризацией инвестиционного портфеля.

#### ***Основные понятия и термины.***

Финансовые инвестиции, портфельные инвестиции, стратегические инвестиции, управление финансовыми инвестициями, инструменты финансового инвестирования, инвестиционный портфель, реструктуризация инвестиционного портфеля.

#### ***Темы докладов и рефератов.***

1. Ценные бумаги, их классификация и оценка в современных условиях.
2. Совместного инвестирования и его особенности.
3. Развитие фондового рынка.

#### ***Вопросы для самопроверки.***

1. Что такое финансовые инвестиции?
2. Охарактеризуйте особенности осуществления финансовых инвестиций предприятия.
3. Какие формы финансового инвестирования?
4. Назовите и охарактеризуйте основные этапы формирования политики управления финансовыми инвестициями предприятия.
5. По каким признакам классифицируются отдельные инструменты финансового инвестирования?
6. Назовите и охарактеризуйте виды ценных бумаг, обращающихся в Украине.
7. Сравните преимущества и недостатки привилегированных акций с позиций мотивации их выбора инвестором.
8. Сравните преимущества и недостатки простых акций с позиций мотивации их выбора инвестором.
9. Охарактеризуйте сберегательные и инвестиционные сертификаты как объекты финансового инвестирования.
10. Что представляет собой инвестиционный портфель предприятия?

11. Назовите этапы формирования инвестиционного портфеля предприятия?

12. Охарактеризуйте реструктуризации инвестиционного портфеля предприятия.

Литература: 4,6,9,10.

## **Тема 12. Анализ и оценка эффективности финансовых инвестиций предприятия**

*Цель семинарского занятия: изучение методов анализа и оценки финансовых инвестиций.*

1. Анализ доходности акций
2. Анализ доходности облигаций.

### ***Основные понятия и термины.***

Финансовые инвестиции, инструменты финансового инвестирования, методы анализа и оценки доходности акций, методы анализа и оценки доходности облигаций.

### ***Темы докладов и рефератов.***

1. Факторы, влияющие на доходность операций с акциями.
2. Факторы, влияющие на доходность операций с облигациями.
3. Сравнительный анализ доходности акций и облигаций

### ***Вопросы для самопроверки.***

1. Назовите параметры оценки инвестиционных качеств акций.
2. Назовите параметры оценки инвестиционных качеств облигаций.
3. Охарактеризуйте этапы оценки доходности инвестиционного портфеля.
4. Какие факторы влияют на доходность инвестиционного портфеля?
5. Какие факторы влияют на ликвидность инвестиционного портфеля?
6. Назовите факторы влияния на уровень рисковости инвестиционного портфеля.

Литература: 2,4,6,9,10.

### **Тема 13. Инвестиционный потенциал предприятия**

*Цель семинарского занятия: ознакомление с основами формирования, анализа и оценки инвестиционного потенциала предприятия.*

1. Сущность инвестиционного потенциала предприятия.
2. Элементы инвестиционного потенциала предприятия.
3. Факторы формирования инвестиционного потенциала предприятия.

#### ***Основные понятия и термины.***

Инвестиционный потенциал, инвестиционная активность, структура, факторы инвестиционного потенциала.

#### ***Темы докладов и рефератов.***

1. Анализ инвестиционной активности предприятия
2. Инвестиционный потенциал как основа экономического роста государства.

#### ***Вопросы для самопроверки.***

1. Что представляет собой инвестиционный потенциал предприятия?
2. Охарактеризуйте элементы инвестиционного потенциала предприятия.
3. Назовите внешние факторы формирования инвестиционного потенциала предприятия.
4. Назовите внутренние факторы формирования инвестиционного потенциала предприятия.
5. Охарактеризуйте роль инвестиций в развитии экономических процессов.
6. Перечислите экономические эффекты инвестиционной деятельности.
7. Что относится к внеэкономическим эффектам инвестиционной деятельности?

Литература: 3,4,5,6,7,8.

#### **4. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ РАБОТ**

*Целью индивидуальной работы* является систематизация и расширение полученных в рамках дисциплины теоретических знаний, формирование умений самостоятельно мыслить, развивать творческую инициативу и исследовательские умения. Выполнение индивидуальной работы предполагает изучение студентом законодательных и ведомственных решений, нормативных документов, широкого круга отечественной и зарубежной литературы в структуре изучаемой учебной дисциплины.

Индивидуальная работа предполагает подготовку студентом реферата и презентации, согласно перечню тем рефератов, с последующим докладом на семинаре.

Реферат (от лат. *referrer* – докладывать, сообщать) – краткое точное изложение сущности какого-либо вопроса, темы на основе одной или нескольких книг, монографий или других первоисточников.

Оформление рефератов необходимо осуществлять в соответствии с разработанными методическими требованиями. Реферат должен быть написан студентом самостоятельно. Он не может быть простым изложением содержания отдельной публикации, недопустимо простое копирование текста из книги, либо же скачивание из сети Интернет готовой работы. Студент должен постараться раскрыть суть в исследуемой проблеме, привести имеющиеся точки зрения, а также обосновать собственный взгляд на нее. Поэтому требования к реферату относятся, прежде всего, к оформлению и его содержанию, которое должно быть логично изложено, и отличаться проблемно - тематическим характером.

##### **Требования к оформлению реферата**

Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу. Содержание реферата включает в себя:

1. Титульный лист оформляется в соответствии с требованиями к научным работам;
2. Содержание/оглавление дает представление о логике и структуре работы;
3. Введение должно содержать обоснование значимости проблемы или опасности игнорирования данной темы в обществе и семье. Введение включает в себя формулировку цели, задач работы, описание актуальности и практической значимости проблемы, теоретический обзор выбранной темы с указанием степени ее разработанности на современном этапе;
4. Основная часть должна содержать раскрытие темы работы и может делиться на разделы/главы, подразделы, согласно логике исследуемой темы и объему представленного материала;
5. Заключительная часть должна включать выводы, к которым пришел автор в результате исследования, а также самоанализ в виде описания трудностей, возникших при исследовании выбранной тематики;

6. Список использованной литературы оформляется в соответствии с требованиями к научным работам и должен составлять не менее 8-10 наименований;

7. Работа может содержать словарь/гlossарий и приложения

Помимо четко изложенного и структурированного материала, обязательно наличие выводов по каждому параграфу и общих по всей работе. Цитирование работ отдельных авторов необходимо приводить со ссылкой на источники их опубликования, которые приводятся в конце работы в списке использованной литературы. Объем реферата должен составлять 15-20 страниц печатного текста через 1,5 интервала, 14 шрифтом *Times New Roman*, параметры полей страницы: левое – 30 мм, верхнее, нижнее, правое – 20 мм, отступ абзаца – 1,25 см.

### **Тематика индивидуальных работ**

1. Инвестиционные проекты: понятие, классификация.
2. Содержание жизненного цикла инвестиционного проекта.
3. Планирование этапов реализации инвестиционного проекта и учет факторов внешней среды.
4. Управление инвестиционными проектами.
5. Разработка концепции инвестиционного проекта.
6. Реализация инвестиционных проектов.
7. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
8. Формирование собственных средств для инвестиционного проекта.
9. Формирование привлеченных средств для инвестиционного проекта.
10. Формирование заемных средств для инвестиционного проекта.
11. Бюджетные источники инвестиционных проектов.
12. Самофинансирование инвестиционного проекта.
13. Акционирование как способ финансирования инвестиционного проекта.
14. Долгосрочное финансирование инвестиционного проекта.
15. Глобальные финансовые рынки как источники инвестиций.
16. Проектное финансирование инвестиционного проекта.
17. Экономические методы оценки инвестиционных проектов.
18. Венчурное финансирование инвестиционного проекта.
19. Ипотечное кредитование инвестиционного проекта.
20. Методы управления инвестиционной деятельностью (инвестиционный анализ, инвестиционное планирование, инвестиционный контроль).
21. Особая форма стратегического планирования инвестиционной деятельности – платежный календарь.
22. Инвестиционный контроль, контроллинг и мониторинг.
23. Критерии принятия инвестиционных решений.
24. Основное правило принятия инвестиционных решений.
25. Экономический и бухгалтерский подходы к оценке инвестиций.



26.Анализ дисконтированного денежного потока (DCF), анализ текущей стоимости (NPV) – алгоритм расчета.

27.Анализ индекса рентабельности (PI), внутренней нормы доходности (IRR). Средневзвешенная стоимость капитала (WACC).

28.Окупаемость вложений как критерий ликвидности проекта. Оценка по показателям срока окупаемости (PP).

29.Достоинства и недостатки экономического и бухгалтерского подходов.

### Показатели и критерии оценки реферата

Показатели оценки	Критерии оценки	Баллы (max)
1. Новизна реферата	- актуальность проблемы и темы; - новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; наличие авторской позиции, самостоятельность суждений	20
2. Степень раскрытия сущности проблемы	- соответствие содержания теме реферата; полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы; - обоснованность способов и методов работы с материалом; - умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал	30
3.Обоснованность выбора источника	- круг, полнота использования литературных источников по проблеме; - привлечение новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов)	20
4. Соблюдение требований к оформлению	- правильное оформление ссылок на используемую литературу; - грамотность и культура изложения; - владение терминологией и понятийным аппаратом проблемы; - соблюдение требований к объему реферата.	20
5. Грамотность	- отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; - отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; - литературный стиль.	10

### Шкалы оценок:

- 80 - 100 баллов – оценка «отлично»
- 60 - 79 баллов – оценка «хорошо»
- 30 - 59 баллов – оценка «удовлетворительно»
- 0 - 29 баллов – оценка «неудовлетворительно»

## 5. ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНТРОЛЮ

### Вопросы для подготовки к зачету

1. Инвестиции и их экономическая сущность
2. Инвестиционная деятельность предприятия
3. Субъекты инвестиционной деятельности
4. Инвесторы как субъекты инвестиционной деятельности
5. Объекты инвестиционной деятельности
6. Классификация инвестиций предприятия по периоду осуществления
7. Классификация инвестиций предприятия по объекту вложения осуществления
8. Портфельный и стратегический инвестор
9. Институциональный инвестор и его роль в экономике
10. Роль инвестиций в развитии экономических процессов
11. Элементы системы управления инвестиционной деятельностью предприятия
12. Организация управления инвестиционной деятельностью предприятия
13. Информационное обеспечение инвестиционной деятельностью предприятия
14. Собственные инвестиционные ресурсы предприятия
15. Заемные инвестиционные ресурсы предприятия
16. Привлеченные инвестиционных ресурсов предприятия
17. Сущность инвестиционного климата
18. Инвестиционная привлекательность регионов
19. Методика оценки инвестиционной привлекательности регионов
20. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики
21. Методика оценки инвестиционной привлекательности отраслей экономики
22. Сущность инвестиционного планирования
23. Стратегическое планирование инвестиционной деятельности
24. Тактическое планирование инвестиционной деятельности
25. Оперативное планирование инвестиционной деятельности
26. Сущность инвестиционного анализа
27. Горизонтальный инвестиционный анализ
28. Вертикальный инвестиционный анализ
29. Сравнительный инвестиционный анализ
30. Типы финансовых коэффициентов и методика их анализа
31. Сущность и значение инвестиционного контроля на предприятии
32. Инвестиционный контроллинг и регулирование инвестиционной деятельности
33. Система показателей мониторинга инвестиционной деятельности предприятия

## Вопросы для подготовки к экзамену

1. Характеристика инвестиций и инвестиционной деятельности предприятия
2. Классификация инвестиций предприятия
3. Классификация инвесторов по основным признакам
4. Роль инвестиций в развитии экономических процессов
5. Сущность управления инвестиционной деятельностью предприятия
6. Система управления инвестиционной деятельностью предприятия
7. Организация управления инвестиционной деятельностью предприятия
8. Информационное обеспечение управления инвестиционной деятельностью предприятия
9. Сущность и назначение инвестиционных ресурсов предприятия
10. Виды инвестиционных ресурсов предприятия
11. Структура инвестиционных ресурсов предприятия
12. Сущность инвестиционного климата
13. Инвестиционная привлекательность регионов
14. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики
15. Сущность инвестиционного планирования
16. Стратегическое планирование инвестиционной деятельности
17. Тактическое планирование инвестиционной деятельности
18. Оперативное планирование инвестиционной деятельности
19. Сущность инвестиционного анализа
20. Горизонтальный, вертикальный и сравнительный инвестиционный анализ
21. Анализ финансовых коэффициентов
22. Сущность инвестиционного контроля
23. Инвестиционный контроллинг
24. Мониторинг инвестиционной деятельности предприятия
25. Реальные инвестиции предприятия, их сущность и формы
26. Управление разработкой инвестиционных проектов
27. Управление реализацией инвестиционных проектов
28. Сущность и принципы оценки эффективности инвестиционного проекта
29. Методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта
30. Анализ альтернативных проектов и оптимальное размещение инвестиций
31. Сущность и виды инвестиционного риска
32. Анализ и оценка инвестиционных рисков
33. Внутренние и внешние методы снижения инвестиционных рисков
34. Сущность и виды финансовых инвестиций предприятия

35. Управление формированием и реструктуризацией инвестиционного портфеля
36. Анализ эффективности финансовых инвестиций
37. Анализ эффективности инвестиций в акции
38. Анализ эффективности инвестиций в облигации
39. Сущность инвестиционного потенциала предприятия
40. Элементы инвестиционного потенциала предприятия
41. Факторы формирования инвестиционного потенциала предприятия

## СПИСОК РЕКОМЕНДОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### Основная литература:

1. Агаева, Л.К. Инвестиционная деятельность предприятия: учеб. пособие / Л.К. Агаева, В.Ю. Анисимова. – Самара: Изд-во Самарского университета, 2018. – 76 с. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <https://cloud.mail.ru/public/uxCt/3nrUUvixB>
2. Иванилова С.В. Управление инновационными проектами: учебное пособие для бакалавров / С.В. Иванилова. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2018. – 188 с.– [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cloud.mail.ru/public/3cZ7/5vJLNijKb>
3. Инвестиции : учебник / [Л. И. Юзович и др.] ; под ред. Л. И. Юзович ; М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. – 2-е изд., испр. и доп. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2018. — 610 с. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cloud.mail.ru/public/3N4y/i9GkV1Zjm>
4. Коллективные инвестиции на мировых финансовых рынках : учебн. пособие / О.А. Школик, Е.Г. Князева, Н.Н. Мокаяева, Л.И. Юзович; под общ.ред. О.А. Школика; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. Федер. Ун-т. – Екатеринбург : Изд-во Урал. Ун-та, 2017. – 156 с. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cloud.mail.ru/public/3ad1/4cqgPbYez>
5. Патрушева, Е.Г. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / Е. Г. Патрушева; Яросл. гос. ун-т им. П. Г. Демидова. – Ярославль : ЯрГУ, 2017 – 120 с. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cloud.mail.ru/public/38ed/3wjrusBaF>

### Дополнительная литература:

6. Боронина, Л.Н. Основы управления проектами : учеб. пособие / Л. Н. Боронина, З. В. Сенук. – М-во образования и науки РФ, Урал. федер. ун-т. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2015. – 112 с. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cloud.mail.ru/public/3ebm/5J6zLjJiJ>
7. Инвестирование: учебное пособие / Составитель В.А. Семиглазов. – Томск: ЦПП ТУСУР, 2014. – 138 с. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cloud.mail.ru/public/3chG/38vPB95XV>
8. Кангро, М. В. Инвестиционное проектирование на предприятии : учеб. пособие / М. В. Кангро, В. Н. Лазарев. – Ульяновск : УлГТУ, 2013. –

164 с. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cloud.mail.ru/public/3eD9/3krezn8J2>

9. Метелев С.Е. Инвестиционный менеджмент : учебник / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин, Н.М. Калинина. – Омск: ООО «Омскбланкиздат», 2013 – 290 с. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cloud.mail.ru/public/3196/2sGSWJ6LZ>

10. Управление инвестиционной деятельностью промышленного предприятия: учеб. пособие. – 2-е изд. перераб. и доп. / О.А. Удалых. – Макеевский эконом.-гуман. инс-т. – Донецк: СПД Куприянов, 2010. – 207 с.

Ольга Алексеевна Удалых

Управление инвестиционной деятельностью

Методические рекомендации для проведения практических и семинарских занятий по учебной дисциплине «Управление инвестиционной деятельностью» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика, (профиль: Экономика предприятий и организаций АПК) образовательного уровня бакалавриат заочной формы обучения

Редакция в авторском исполнении

Компьютерная верстка: О.А. Удалых

286157, ДНР, г. Макеевка, ул. Островского, 16

ФГБОУ ВО «Донбасская аграрная академия»