

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Отделение менеджмента



УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности КФУ
Проф. Минзарипов Р.Г.

_____ 20__ г.

Программа дисциплины

Привлечение инвестиций в развитие сферы услуг БЗ.ДВ.5

Направление подготовки: 080200.62 - Менеджмент

Профиль подготовки: не предусмотрено

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Мишакин Т.С.

Рецензент(ы):

Разумовская Е.М.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Разумовская Е. М.

Протокол заседания кафедры No ____ от "____" _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (отделение менеджмента):

Протокол заседания УМК No ____ от "____" _____ 201__ г

Регистрационный No

Казань

2014

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. Мишакин Т.С. кафедра менеджмента в социальной сфере Отделение менеджмента, Timur.Mishakin@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Дать студентам систему основных знаний о различных аспектах стратегии привлечения инвестиций в развитие сферы услуг, сформировать современное инвестиционное и экономическое мышление, необходимое специалистам и менеджерам в практической деятельности при решении задач по развитию инвестиционных коммуникаций в сфере услуг.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел "Б3.ДВ.5 Профессиональный" основной образовательной программы 080200.62 Менеджмент и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 4 курсе, 7 семестр.

данная дисциплина относится к профессиональному циклу дисциплин Федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) по направлению направления "Менеджмент" профиля "Менеджмент сферы услуг".

Для освоения дисциплины "Привлечение инвестиций в развитие рынка услуг" студенты должны владеть знаниями, умениями, навыками и компетенциями, приобретенными в результате изучения таких предшествующих дисциплин, как: "Гражданское право", "Экономическая теория", "Математика", "Основы менеджмента", "Статистика" и др.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОК-20 (общекультурные компетенции)	способностью учитывать последствия управленческих решений и действий с позиции социальной ответственности
ОК-5 (общекультурные компетенции)	владением культурой мышления, способностью к восприятию, обобщению и анализу информации, постановке цели и выбору путей ее достижения
ПК-12 (профессиональные компетенции)	способностью оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании
ПК-21 (профессиональные компетенции)	готовностью участвовать во внедрении технологических и продуктовых инноваций
ПК-43 (профессиональные компетенции)	способностью проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- основы теории инвестиционного маркетинга;
- принципы управления стратегическими и портфельными инвестициям;
- практические основы организации финансирования и привлечения инвестиций.

2. должен уметь:

- использовать теоретические знания дисциплины для анализа конкретных инвестиций и инвестиционных проектов;
- разрабатывать инвестиционное предложение и бизнес-план инвестиционного проекта;
- оценивать эффективность инвестиций и инвестиционных проектов;

3. должен владеть:

- навыками проектного инвестиционного анализа для принятия управленческих решений и разработки и управления инвестиционными проектами

4. должен демонстрировать способность и готовность:

По окончании изучения курса "Инвестиционный анализ" у студента должны быть сформированы следующие компетенции:

- общекультурные компетенции (ОК):
- способность находить организационно-управленческие решения и готовность нести за них ответственность (ОК-8);

- профессиональные компетенции (ПК):

- организационно-управленческая:

- способность оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании (ПК-12);

- информационно-аналитическая деятельность:

- способность анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения (ПК-40);

- способность проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования (ПК-43)

- предпринимательская деятельность:

- способность разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых организаций (направлений деятельности, продуктов) (ПК-49)

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных(ые) единиц(ы) 108 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет в 7 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	

Тема 1. Основные

положения инвестиционной деятельности в сфере услуг

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
2.	Тема 2. Анализ эффективности инвестиционных проектов в сфере услуг	7		4	4	0	домашнее задание
3.	Тема 3. Финансирование и управление инвестиционными проектами в сфере услуг	7		2	4	0	домашнее задание
4.	Тема 4. Стимулирование инвестиций в сфере услуг	7		4	2	0	творческое задание
5.	Тема 5. Регулирование инвестиционных процессов и управление инвестициями в компании сферы услуг	7		2	4	0	устный опрос
6.	Тема 6. Источники финансирования инвестиций в сфере услуг	7		2	4	0	устный опрос
7.	Тема 7. Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений в сфере услуг	7		2	4	0	тестирование
	Тема . Итоговая форма контроля	7		0	0	0	зачет
	Итого			18	24	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Основные положения инвестиционной деятельности в сфере услуг

лекционное занятие (2 часа(ов)):

1.1. Инвестиции и инвестиционный проект как экономические категории. Понятие инвестиций и их трактовка в экономической науке. Понятие инвестиционного проекта. Инвестиционный анализ и его виды. Классификация инвестиционных проектов. 1.2. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Понятие жизненного цикла инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза проектного цикла. Инвестиционная фаза. Эксплуатационная фаза. Необходимость фазы послепроектной оценки. 1.3. Инвестиционное бизнес-проектирование. Понятие инвестиционного бизнес-проектирования. Виды бизнес-проектов. Принципы и этапы бизнес-проектирования. Методология бизнес-проектирования. 1.4. Бизнес-план инвестиционного проекта. Методологические положения бизнес-планирования. Структура бизнес-плана. Основные принципы его разработки. Требования к содержанию основных разделов бизнес-плана. Инвестиционное предложение и инвестиционный меморандум

практическое занятие (2 часа(ов)):

Тема 2. Анализ эффективности инвестиционных проектов в сфере услуг

лекционное занятие (4 часа(ов)):

2.1. Эффективность инвестиционного проекта и традиционные методы ее анализа. Понятие эффективности инвестиционного проекта. Традиционные методы анализа эффективности инвестиционных проектов. Метод анализа эффективности проекта по показателю общих затрат. Метод анализа эффективности проекта по показателю прибыли. Метод анализа эффективности проекта по показателю рентабельности. Метод анализа эффективности проекта по сроку окупаемости. 2.2. Учет фактора времени в анализе эффективности инвестиционных проектов. Будущая и текущая стоимость проекта. Чистая текущая стоимость проекта. Денежный поток и его прогнозирование. Финансовая рента. 2.3. ?Стоимость? или ?цена? капитала инвестиционного проекта. Понятие ?стоимости? или ?цены? капитала. Модели определения ?стоимости? собственного капитала. ?Стоимость? вновь привлеченного капитала и привилегированных акций. Модели определения ?стоимости? заемного капитала. 2.4. Дисконтные методы анализа эффективности инвестиционных проектов. Метод чистой текущей стоимости. Метод индекса рентабельности. Метод внутренней нормы прибыли. Метод динамического срока окупаемости. Анализ сравнительной эффективности проектов с помощью дисконтных методов. Метод модифицированной внутренней нормы прибыли. 2.5. Влияние факторов риска на инвестиционные проекты. Инвестиционный риск и его виды. Вероятностный подход к оценке риска инвестиционного проекта. Имитационная модель оценки риска. Методика изменения денежного потока. Влияние риска на чистую текущую стоимость проекта. Модель поправки на риск ставки дисконта. Управление проектным риском. 2.6. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Взаимодействие инфляции и ставок доходности. Методика исчисления темпов инфляции. Учет инфляции в анализе эффективности инвестиционных проектов. Анализ эффективности проектов в условиях неравенства инфляции доходов и издержек.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Тема 3. Финансирование и управление инвестиционными проектами в сфере услуг

лекционное занятие (2 часа(ов)):

3.1. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений. Формирование бюджета капиталовложений. Оптимизация бюджета капиталовложений. Пространственная оптимизация. Временная оптимизация и оптимизация в условиях реинвестирования доходов.

3.2. Финансирование инвестиционных проектов. Формы финансирования проектов. Самофинансирование. Акционирование инвестиционного проекта. Долгосрочное кредитование инвестиционного проекта. Долгосрочное долговое финансирование инвестиционного проекта. Лизинговое финансирование инвестиционного проекта. Типы финансирования проектов. Проектное финансирование с полным регрессом на заемщика. Проектное финансирование без регресса на заемщика. Проектное финансирование с ограниченным регрессом на заемщика.

3.3. Управление инвестиционными проектами. Сущность и принципы управления инвестиционными проектами. Организация управления инвестиционными проектами. Эволюция теории управления инвестиционными проектами.

3.4. Практика инвестиционного анализа и реализации инвестиционных проектов. Программное обеспечение инвестиционного анализа. Инфраструктура инвестиционного анализа. Государственная экспертиза инвестиционных проектов и программ. Проблемы реализации инвестиционных проектов.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Тема 4. Стимулирование инвестиций в сфере услуг

лекционное занятие (4 часа(ов)):

1. Стимулирование инвестиций. Создание и поддержание инвестиционного климата. Основные факторы, воздействующие на инвестиционный климат. 2. Инфраструктура инвестиционного маркетинга. Агентства содействия и банки развития. Международный опыт. Отличительные особенности России.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Тема 5. Регулирование инвестиционных процессов и управление инвестициями в компании сферы услуг

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Регулирование инвестиционных процессов на различных уровнях управления. Основные методы управления инвестициями. Принципы регулирования. Управление инвестиционным процессом в компании. Основные этапы и принципы. Инвестиционное планирование. Инвестиционный контроль. Инвестиционный менеджмент предприятия: цели, задачи и функции. Модель принятия инвестиционных решений.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Тема 6. Источники финансирования инвестиций в сфере услуг

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Общая характеристика источников и их классификация. Внутренние и внешние источники. Уставный капитал компании. Прибыль. Кредитование. Бюджетное финансирование. Рынок капиталов. Венчурный капитал. Эмиссионные ценные бумаги. Нетрадиционные источники. Оптимизация.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Тема 7. Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений в сфере услуг

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Риски и неопределенность: основные понятия. Классификации рисков. Основные методы классификации, оценки и анализа инвестиционных рисков. Методы управления инвестиционным риском. Репутационные риски в инвестиционном процессе. Влияние рисков на принятие инвестиционных решений и выбор ставки дисконтирования.

практическое занятие (4 часа(ов)):

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Основные положения инвестиционной деятельности в сфере услуг	7		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
2.	Тема 2. Анализ эффективности инвестиционных проектов в сфере услуг	7		подготовка домашнего задания	12	домашнее задание
3.	Тема 3. Финансирование и управление инвестиционными проектами в сфере услуг	7		подготовка домашнего задания	10	домашнее задание
4.	Тема 4. Стимулирование инвестиций в сфере услуг	7		подготовка к творческому экзамену	8	творческое задание
5.	Тема 5. Регулирование инвестиционных процессов и управление инвестициями в компании сферы услуг	7		подготовка к устному опросу	10	устный опрос
6.	Тема 6. Источники финансирования инвестиций в сфере услуг	7		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
7.	Тема 7. Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений в сфере услуг	7		подготовка к тестированию	10	тестирование
	Итого				66	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

С целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся в рамках учебного курса предусматривается использование в учебном процессе интерактивных форм проведения занятий: решение практических задач и анализ конкретных ситуаций на российских предприятиях, кейсов и деловых игр.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. Основные положения инвестиционной деятельности в сфере услуг

устный опрос , примерные вопросы:

Опрос на основе лекционного материала.

Тема 2. Анализ эффективности инвестиционных проектов в сфере услуг

домашнее задание , примерные вопросы:

Проанализировать интернет-ресурсы и попытаться проанализировать эффективность инвестиционных проектов в сфере услуг

Тема 3. Финансирование и управление инвестиционными проектами в сфере услуг

домашнее задание , примерные вопросы:

Проанализировать интернет-ресурсы и попытаться дать характеристику управления инвестиционными проектами в сфере услуг

Тема 4. Стимулирование инвестиций в сфере услуг

творческое задание , примерные вопросы:

Подготовить проект привлечения инвестиций на предприятии сферы услуг

Тема 5. Регулирование инвестиционных процессов и управление инвестициями в компании сферы услуг

устный опрос , примерные вопросы:

Опрос на основе лекционного материала.

Тема 6. Источники финансирования инвестиций в сфере услуг

устный опрос , примерные вопросы:

Опрос на основе лекционного материала.

Тема 7. Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений в сфере услуг

тестирование , примерные вопросы:

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к зачету:

1. Инвестиционная деятельность. Основные понятия. Классификация инвестиций
2. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Цели основных групп инвесторов.
3. Экономическая сущность инвестиций. Роль инвестиций в экономике.
4. Основные элементы, функции и модели рынков инвестиций.
5. Управление инвестиционным процессом. Инвестиционное планирование (этапы и принципы). Инвестиционный контроль.
6. Инвестиционный менеджмент предприятия: цели, задачи и функции.
7. Модель принятия инвестиционных решений (основные элементы).
8. Инвестиционный проект как система. Классификация инвестиционных проектов.
9. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Экономическое окружение (внешняя среда) инвестиционного проекта.
10. Инвестиционный климат. Подходы к оценке инвестиционного климата. Факторы, влияющие на инвестиционный климат. Меры улучшения инвестиционного климата.
11. Инвестиционная стратегия предприятия. Основные этапы разработки инвестиционной стратегии.
12. Инвестиционная политика как инструмент реализации стратегии развития компании. Принципы формирования и содержание инвестиционной политики. Факторы, влияющие на ее содержание.
13. Инвестиционная привлекательность предприятия. Факторы, влияющие на нее. Анализ и инструменты улучшения.
14. Источники финансирования инвестиций.
15. Методы и критерии анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов. Динамические методы инвестиционных расчетов.

16. Методы и критерии анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов. Статические методы инвестиционных расчетов.
17. Основные понятия инвестиционно-финансового анализа. Цели и последовательность проведения анализа, основные показатели и группы коэффициентов.
18. Основные понятия инвестиционно-финансового анализа. Основные показатели, используемые при анализе инвестиционной привлекательности.
19. Корпоративное управление: проблематика вопроса. Основные сферы конфликтов интересов. Принципы корпоративного управления. Рейтинги КУ.
20. Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений. Классификации рисков. Примеры.
21. Риск. Основные методы анализа инвестиционных рисков и управления ими. Влияние рисков на принятие инвестиционных решений и выбор ставки дисконтирования.
22. Основные способы привлечения инвестиций с фондового рынка. Основные инструменты, их характеристики, особенности. Получение дохода по этим инструментам.
23. Направления анализа инвестиционных проектов. Алгоритм разработки и оценки инвестиционных проектов.

7.1. Основная литература:

1. Николаева, И. П. Инвестиции [Электронный ресурс] : Учебник для бакалавров / И. П. Николаева. - М.: Дашков и К, 2013. - 256 с. - ISBN 978-5-394-01410-9
http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=7796&ln=ru&search_query=%D0%B8%D0%BD%D0%
2. Марковина, Е. В. Инвестиции [электронный ресурс] : учеб.-практ. пособие / Е. В. Марковина, И. А. Мухина. - 2-е изд., стереотип. - М. : ФЛИНТА, 2011. - 120 с. - ISBN 978-5-9765-1302-0
<http://znanium.com/bookread.php?book=454495>
3. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. Испр. - М.: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2012. - 288 с. ISBN 978-5-394-01870-1
http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=3640&ln=ru&search_query=%D0%B8%D0%BD%D0%
4. Секерин, В. Д. Оценка инвестиций [Электронный ресурс] : Монография / В. Д. Секерин, А. Е. Горохова. - М. : АРГАМАК-МЕДИА, 2013. - 152 с. - (Научное сообщество). - ISBN 978-5-00024-001-4.
<http://znanium.com/bookread.php?book=439376>
5. Синяева, И. М. Маркетинг услуг [Электронный ресурс] : Учебник / И. М. Синяева, О. Н. Романенкова, В. В. Синяев; под ред. д. э. н., проф. Л. П. Дашкова. - М.: Дашков и К, 2014. - 252 с. - ISBN 978-5-394-02090-2.
<http://znanium.com/bookread.php?book=430570>

7.2. Дополнительная литература:

1. Карлик А.Е., Рогова Е.М., Тихонова М.В., Ткаченко Е.А. Инвестиционный менеджмент, СПб.: Издательство Вернера Регена, 2008г.
2. Игонина, Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп., (Гриф) [Текст] / Л. Л. Игонина. - [Б. м.] : Магистр, 2008. - 749 с.
3. Инвестиционный менеджмент [Текст] : учебник / Н. Д. Гуськова [и др.]. - М. : КНОРУС, 2010.
4. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие, М.: КНОРУС, 2008г.
5. Волков А.С., Куликов М.М., Марченко А.А. Создание рыночной стоимости и инвестиционной привлекательности, Москва: Вершина, 2007г.
6. Филип Котлер, Кристер Асплунд, Ирвинг Рейн, Дональд Хайдер. Маркетинг мест. Привлечение инвестиций, предприятий, жителей и туристов в города, коммуны, регионы и страны Европы. - Санкт-Петербург: Стокгольмская школа экономики в Санкт-Петербурге, 2005

7. Ю. А. Корчагин, И. П. Маличенко Инвестиции: теория и практика. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2008

7.3. Интернет-ресурсы:

. E-xecutive ? сообщество эффективных менеджеров - <http://www.e-xecutive.ru>

AUP.Ru ? Административно-Управленческий Портал - <http://www.aup.ru>

ITeam.Ru ? технологии корпоративного управления - <http://www.iteam.ru>

Журнал ?Top-Manager? - <http://www.top-manager.ru>

Журнал ?Проблемы теории и практики управления? - <http://www.uptp.ru>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Привлечение инвестиций в развитие сферы услуг" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

Мультимедийный проектор, мультимедийная доска, ноутбук, компьютеры.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 080200.62 "Менеджмент" и профилю подготовки не предусмотрено .

Автор(ы):

Мишакин Т.С. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Разумовская Е.М. _____

"__" _____ 201__ г.