МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ проектов

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **38.03.02 Менеджмент**
Направленность (профиль): **Управление проектом**
Форма обучения: **очная**
Факультет: **ЭФ, Экономический факультет**
Кафедра: **менеджмента, кафедра менеджмента**
Курс: **4**
Семестр: **8**
Учебный план набора 2013 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	8 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	12	12	часов
2	Практические занятия	24	24	часов
3	Всего аудиторных занятий	36	36	часов
4	Самостоятельная работа	36	36	часов
5	Всего (без экзамена)	72	72	часов
6	Общая трудоемкость	72	72	часов
		2.0	2.0	З.Е

Зачет: 8 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 10811

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 5 от «13» 12 2016 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

Рабочая программа составлена с учетом требований Федерального Государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 Менеджмент, утвержденного 2016-01-12 года, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчики:

старший преподаватель каф. менеджмента _____ Гайдук Е. А.

Заведующий обеспечивающей каф. менеджмента _____ Афонасова М. А.

Рабочая программа согласована с факультетом, профилирующей и выпускающей кафедрами направления подготовки (специальности).

Декан ЭФ _____ Богомолова А. В.

Заведующий выпускающей каф. менеджмента _____ Афонасова М. А.

Эксперты:

доцент кафедра менеджмента ТУСУР _____ Рябчикова Т. А.

Согласована на портале № 10811

1. Цели и задачи дисциплины

1.1. Цели дисциплины

приобретение студентами теоретических знаний по инвестированию в реальные активы и практических навыков по анализу, оценке и отбору для реализации реальных инвестиционных проектов

1.2. Задачи дисциплины

– ознакомить студентов с историей развития, предметом и методом инвестиционного анализа проектов как науки и области менеджмента

– определить роль и место инвестиционного анализа проектов в системе управления предприятием и инвестиционной деятельностью

– определить основные проблемы, решаемые субъектами инвестиционной деятельности с помощью инвестиционного анализа проектов

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный анализ проектов» (Б1.В.ОД.17) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются следующие дисциплины: Бизнес- планирование, Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты, Управление рисками, Финансовый менеджмент, Экономика предприятия, Экономический анализ.

Последующими дисциплинами являются: .

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ПК-3 владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности;

– ПК-5 способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений;

В результате изучения дисциплины студент должен:

– **знать** – основные направления и последовательность выполнения процедур инвестиционного анализа; – особенности анализа различных видов реальных инвестиционных проектов – взаимоисключающих, дополняющих, инвестиционных программ и т.д.; – основные методы предотвращения и снижения рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятия; – основные проявления влияния внешних факторов на оценку и отбор инвестиционных проектов для реализации;

– **уметь** - анализировать различные источники информации о работе предприятия; - разрабатывать и внедрять современные программы, технологии проведения экономического анализа; - разрабатывать критерии результативных показателей и оценка их изменения; - разрабатывать и внедрять программы проведения экономического анализа; - выявлять потребности в обучении и развитии персонала, занимающихся проведением инвестиционного анализа, разрабатывать программы обучения, развития и перспектив их роста.

– **владеть** - современными методами сбора, обработки экономических показателей о работе предприятия; - современной методикой построения экономических моделей; - современными методами и техническими приёмами экономического анализа на основе стандартных и нестандартных моделей; - навыками самостоятельной работы , самоорганизации и организации выполнения поручений.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры
		8 семестр

Согласована на портале № 10811

Аудиторные занятия (всего)	36	36
Лекции	12	12
Практические занятия	24	24
Самостоятельная работа (всего)	36	36
Проработка лекционного материала	9	9
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	27	27
Всего (без экзамена)	72	72
Общая трудоемкость час	72	72
Зачетные Единицы Трудоемкости	2.0	2.0

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Разделы дисциплины и виды занятий приведены в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы дисциплины и виды занятий

№	Названия разделов дисциплины	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
1	Сущность, роль и значение инвестиций	3	3	7	13	ПК-3, ПК-5
2	Инвестиционный процесс и его структура	3	3	6	12	ПК-3, ПК-5
3	Инвестиционное проектирование	2	6	8	16	ПК-3, ПК-5
4	Методология оценки инвестиций	2	6	8	16	ПК-3, ПК-5
5	Анализ рисков и учет инфляции при оценке	2	6	7	15	ПК-3, ПК-5
	Итого	12	24	36	72	

5.2. Содержание разделов дисциплины (по лекциям)

Содержание разделов дисциплин (по лекциям) приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 - Содержание разделов дисциплин (по лекциям)

Названия разделов	Содержание разделов дисциплины по лекциям	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
8 семестр			
1 Сущность, роль и значение инвестиций	Инвестиции, инвестиционная деятельность, инвестиционный проект. Рынок инвестиций.Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи. Функции инвестиционного анализа. Принципы	3	ПК-3, ПК-5

Согласована на портале № 10811

	инвестиционного анализа. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов.		
	Итого	3	
2 Инвестиционный процесс и его структура	Понятие и структура инвестиционного процессаУчастники инвестиционного процессаТипы инвесторовНовые явления в инвестировании	3	ПК-3, ПК-5
	Итого	3	
3 Инвестиционное проектирование	Сущность и содержание инвестиционного проектаЖизненный цикл проектаФинансово-математические основы инвестиционного проектирования	2	ПК-3, ПК-5
	Итого	2	
4 Методология оценки инвестиций	роль экономической оценки инвестиционных проектовкритерии оценки инвестиционных проектов	2	ПК-3, ПК-5
	Итого	2	
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	анализ альтернативных инвестиционных проектованализ эффективности проектов в условиях инфляцииоценка рисков инвестиционного проекта	2	ПК-3, ПК-5
	Итого	2	
Итого за семестр		12	

5.3. Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами представ-лены в таблице 5.3.

Таблица 5.3 - Разделы дисциплины и междисциплинарные связи

№	Наименование дисциплин	№ разделов данной дисциплины, для которых необходимо изучение обеспечивающих и обеспечиваемых дисциплин				
		1	2	3	4	5
Предшествующие дисциплины						
1	Бизнес- планирование			+		
2	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	+	+	+	+	+
3	Управление рисками					+
4	Финансовый менеджмент	+	+	+		
5	Экономика предприятия	+				
6	Экономический анализ	+	+		+	+

Согласована на портале № 10811

5.4. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий представлено в таблице 5.4

Таблица 5. 4 – Соответствие компетенций и видов занятий, формируемых при изучении дисциплины

Компетенции	Виды занятий			Формы контроля
	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
ПК-3	+	+	+	Контрольная работа, Конспект самоподготовки, Опрос на занятиях, Зачет, Выступление (доклад) на занятии
ПК-5	+	+	+	Контрольная работа, Конспект самоподготовки, Опрос на занятиях, Зачет, Выступление (доклад) на занятии

6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП

7. Лабораторный практикум

Не предусмотрено РУП

8. Практические занятия

Содержание практических работ приведено в таблице 8.1.

Таблица 8. 1 – Содержание практических работ

Названия разделов	Содержание практических занятий	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
8 семестр			
1 Сущность, роль и значение инвестиций	классификация инвестицийисточники инвестицийинвестиционный климат в России	3	ПК-3, ПК-5
	Итого	3	
2 Инвестиционный процесс и его структура	инвестиционный процессучастники инвестиционного процессаинвесторы	3	ПК-3, ПК-5
	Итого	3	
3 Инвестиционное проектирование	жизненный цикл проекта определение настоящей и будущей стоимости денегвзаимосвязь номинальной и реальной процентной ставокнаращение и дисконтирование	6	ПК-3, ПК-5

Согласована на портале № 10811

	денежных потоков		
	Итого	6	
4 Методология оценки инвестиций	метод расчета чистого приведенного эффектаметод определения срока окупаемости инвестицийопределение внутренней нормы доходности инвестицийрасчет индекса рентабельности и коэффициента эффективности инвестиций	6	ПК-3, ПК-5
	Итого	6	
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсовсравнительный анализ проектованализ эффективности проектов в условиях инфляцииимитационная модель оценки рискарасчет поправки на риск коэффициента дисконтирования	6	ПК-3, ПК-5
	Итого	6	
Итого за семестр		24	

9. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в таблице 9.1.

Таблица 9.1 - Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
8 семестр				
1 Сущность, роль и значение инвестиций	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	5	ПК-3, ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Конспект самоподготовки
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	7		
2 Инвестиционный процесс и его структура	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	4	ПК-3, ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Конспект самоподготовки
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	6		
3 Инвестиционное проектирование	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	6	ПК-3, ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Конспект самоподготовки, Контрольная работа, Опрос на занятиях
	Проработка лекционного материала	2		

Согласована на портале № 10811

	Итого	8		
4 Методология оценки инвестиций	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	6	ПК-3, ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Контрольная работа
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	8		
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	6	ПК-3, ПК-5	Зачет, Конспект самоподготовки, Контрольная работа, Опрос на занятиях
	Проработка лекционного материала	1		
	Итого	7		
Итого за семестр		36		
Итого		36		

9.1. Тематика практики

1. Проект - определение, сущность, предназначение
2. Инвестиционный проект
3. Элементы инвестиционного проекта
4. Структура капитала инвестиционного проекта
5. Стоимость различных источников капитала
6. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе
7. Рынок инвестиций
8. Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи
9. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов
10. Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ
11. Взаимосвязь инвестиционного анализа с финансовым и с анализом хозяйственной деятельности предприятия
12. Оформление результатов инвестиционного анализа
13. Макроэкономические аспекты инвестиционного анализа
14. Проектный анализ и инфляция
15. Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционных проектов
16. Рыночные цены и экономические издержки
17. Анализ чувствительности проекта к внешним факторам

10. Курсовая работа

Не предусмотрено РУП

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

11.1. Балльные оценки для элементов контроля

Таблица 11.1 – Балльные оценки для элементов контроля

Элементы учебной деятельности	Максимальный балл на 1-ую КТ с начала семестра	Максимальный балл за период между 1КТ и 2КТ	Максимальный балл за период между 2КТ и на конец семестра	Всего за семестр
8 семестр				
Выступление (доклад) на	15		15	30

Согласована на портале № 10811

занятии				
Зачет	15		15	30
Конспект самоподготовки	5		5	10
Контрольная работа	10		10	20
Опрос на занятиях	5		5	10
Итого максимум за период	50		50	100
Нарастающим итогом	50	50	100	100

11.2. Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

Пересчет баллов в оценки за контрольные точки представлен в таблице 11.2.

Таблица 11. 2 – Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

Баллы на дату контрольной точки	Оценка
≥ 90% от максимальной суммы баллов на дату КТ	5
От 70% до 89% от максимальной суммы баллов на дату КТ	4
От 60% до 69% от максимальной суммы баллов на дату КТ	3
< 60% от максимальной суммы баллов на дату КТ	2

11.3. Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку представлен в таблице 11.3.

Таблица 11. 3 – Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Оценка (ГОС)	Итоговая сумма баллов, учитывает успешно сданный экзамен	Оценка (ECTS)
5 (отлично) (зачтено)	90 - 100	A (отлично)
4 (хорошо) (зачтено)	85 - 89	B (очень хорошо)
	75 - 84	C (хорошо)
	70 - 74	D (удовлетворительно)
3 (удовлетворительно) (зачтено)	65 - 69	
	60 - 64	E (посредственно)
2 (неудовлетворительно) (не зачтено)	Ниже 60 баллов	F (неудовлетворительно)

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1. Основная литература

1. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2015. 142 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/5696, дата обращения: 19.01.2017.

12.2. Дополнительная литература

1. Инновации и инвестиции: Учебное пособие для студентов, обучающихся по направлениям бакалавриата и магистратуры / Семиглазов В. А. - 2016. 134 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6208, дата обращения: 19.01.2017.

2. Экономический анализ: Учебное пособие / Земцова Л. В. - 2013. 234 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3838, дата обращения: 19.01.2017.

Согласована на портале № 10811

12.3 Учебно-методические пособия

12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Финансово-экономическая оценка инвестиций: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2016. 39 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6515, дата обращения: 19.01.2017.

12.3.2 Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Учебно-методические материалы для самостоятельной и аудиторной работы обучающихся из числа инвалидов предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

Для лиц с нарушениями зрения:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

12.4. Базы данных, информационно-справочные, поисковые системы и требуемое программное обеспечение

1. Правовая система Гарант

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

13.1. Общие требования к материально-техническому обеспечению дисциплины

13.1.1. Материально-техническое обеспечение для лекционных занятий

Для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используется учебная аудитория, с количеством посадочных мест не менее 22-24, оборудованная доской и стандартной учебной мебелью. Имеются наглядные пособия в виде презентаций по лекционным разделам дисциплины.

13.1.2. Материально-техническое обеспечение для практических занятий

Для проведения практических (семинарских) занятий используется учебная аудитория, расположенная по адресу 634034, Томская область, г. Томск, Красноармейская улица, д. 146, 5 этаж, ауд. 503, 505. Состав оборудования: Учебная мебель; Доска магнитно-маркерная -1шт.; Коммутатор D-Link Switch 24 port - 1шт.; Компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Celeron D336 2.8ГГц. -14 шт. Используется лицензионное программное обеспечение, пакеты версией не ниже: Microsoft Windows XP Professional with SP3/Microsoft Windows 7 Professional with SP1; Microsoft Windows Server 2008 R2; Visual Studio 2008 EE with SP1; Microsoft Office Visio 2010

13.1.3. Материально-техническое обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используется учебная аудитория (компьютерный класс), расположенная по адресу 634034, г. Томск, ул. Красноармейская, 146, 5 этаж, ауд. 505. Состав оборудования: учебная мебель; компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Ce1егоп D336 2.8ГГц., компьютеры подключены к сети ИНТЕРНЕТ и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

13.2. Материально-техническое обеспечение дисциплины для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При обучении студентов **с нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями слуха, мобильной системы обучения для студентов с инвалидностью, портативной индукционной

Согласована на портале № 10811

системы. Учебная аудитория, в которой обучаются студенты с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При обучении студентов **с нарушениями зрениями** предусмотрено использование в лекционных и учебных аудиториях возможности просмотра удаленных объектов (например, текста на доске или слайда на экране) при помощи видеоувеличителей для удаленного просмотра.

При обучении студентов **с нарушениями опорно-двигательного аппарата** используются альтернативные устройства ввода информации и другие технические средства приема/передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями опорно-двигательного аппарата, мобильной системы обучения для людей с инвалидностью.

14. Фонд оценочных средств

14.1. Основные требования к фонду оценочных средств и методические рекомендации

Фонд оценочных средств и типовые контрольные задания, используемые для оценки сформированности и освоения закрепленных за дисциплиной компетенций при проведении текущей, промежуточной аттестации по дисциплине приведен в приложении к рабочей программе.

14.2 Требования к фонду оценочных средств для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для студентов с инвалидностью предусмотрены дополнительные оценочные средства, перечень которых указан в таблице.

Таблица 14 – Дополнительные средства оценивания для студентов с инвалидностью

Категории студентов	Виды дополнительных оценочных средств	Формы контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями слуха	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы	Преимущественно письменная проверка
С нарушениями зрения	Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам	Преимущественно устная проверка (индивидуально)
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету	Преимущественно дистанционными методами
С ограничениями по общемедицинским показаниям	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы, устные ответы	Преимущественно проверка методами, исходя из состояния обучающегося на момент проверки

14.3 Методические рекомендации по оценочным средствам для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной форме;
- в печатной форме с увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- методом чтения ассистентом задания вслух;
- предоставление задания с использованием сурдоперевода.

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге;
- набор ответов на компьютере;
- набор ответов с использованием услуг ассистента;

Согласована на портале № 10811

– представление ответов устно.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

– в форме электронного документа;

– в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:

– в форме электронного документа;

– в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– в форме электронного документа;

– в печатной форме.

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Согласована на портале № 10811

Приложение 1

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

Инвестиционный анализ проектов

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **38.03.02 Менеджмент**
Направленность (профиль): **Управление проектом**
Форма обучения: **очная**
Факультет: **ЭФ, Экономический факультет**
Кафедра: **менеджмента, кафедра менеджмента**
Курс: **4**
Семестр: **8**

Учебный план набора 2013 года

Разработчики:

- старший преподаватель каф. менеджмента Гайдук Е. А.

Зачет: 8 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 10811

1. Введение

Фонд оценочных средств (ФОС) является приложением к рабочей программе дисциплины (практики) и представляет собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи (задания), контрольные работы, тесты и др.) и методов их использования, предназначенных для измерения уровня достижения студентом установленных результатов обучения.

ФОС по дисциплине (практике) используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

Перечень закрепленных за дисциплиной (практикой) компетенций приведен в таблице 1.

Таблица 1 – Перечень закрепленных за дисциплиной компетенций

Код	Формулировка компетенции	Этапы формирования компетенций
ПК-5	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений	Должен знать – основные направления и последовательность выполнения процедур инвестиционного анализа; – особенности анализа различных видов реальных инвестиционных проектов – взаимоисключающих, дополняющих, инвестиционных программ и т.д.; – основные методы предотвращения и снижения рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятия; – основные проявления влияния внешних факторов на оценку и отбор инвестиционных проектов для реализации; ; Должен уметь - анализировать различные источники информации о работе предприятия; - разрабатывать и внедрять современные программы, технологии проведения экономического анализа; - разрабатывать критерии результативных показателей и оценка их изменения; - разрабатывать и внедрять программы проведения экономического анализа; - выявлять потребности в обучении и развитии персонала, занимающихся проведением инвестиционного анализа, разрабатывать программы обучения, развития и перспектив их роста. ; Должен владеть - современными методами сбора, обработки экономических показателей о работе предприятия; - современной методикой построения экономических моделей; - современными методами и техническими приёмами экономического анализа на основе стандартных и нестандартных моделей; - навыками самостоятельной работы , самоорганизации и организации выполнения поручений. ;
ПК-3	владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности	

Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенций на всех этапах приведены в таблице 2.

Согласована на портале № 10811

Таблица 2 – Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенций по этапам

Показатели и критерии	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	Обладает фактическими и теоретическими знаниями в пределах изучаемой области с пониманием границ применимости	Обладает диапазоном практических умений, требуемых для развития творческих решений, абстрагирования проблем	Контролирует работу, проводит оценку, совершенствует действия работы
Хорошо (базовый уровень)	Знает факты, принципы, процессы, общие понятия в пределах изучаемой области	Обладает диапазоном практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования	Берет ответственность за завершение задач в исследовании, приспосабливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем
Удовлетворительно (пороговый уровень)	Обладает базовыми общими знаниями	Обладает основными умениями, требуемыми для выполнения простых задач	Работает при прямом наблюдении

2 Реализация компетенций

2.1 Компетенция ПК-5

ПК-5: способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	сущность управленческих решений, функциональные стратегии компаний	анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний
Виды занятий	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Самостоятельная работа;
Используемые средства оценивания	• Контрольная работа; • Опрос на занятиях; • Зачет; • Выступление (доклад) на занятии; • Конспект самоподготовки; • Зачет;	• Контрольная работа; • Опрос на занятиях; • Зачет; • Выступление (доклад) на занятии; • Конспект самоподготовки; • Зачет;	• Зачет; • Выступление (доклад) на занятии; • Зачет;

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 4.

Согласована на портале № 10811

Таблица 4 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	• В совершенстве знает сущность управленческих решений компаний; • В совершенстве знает функциональные стратегии компаний.;	• Самостоятельно и творчески использует теоретические знания в процессе последующей профессиональной деятельности; • Анализирует взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний;	• Свободно владеет способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний;
Хорошо (базовый уровень)	• Знает сущность управленческих решений компаний; • Знает функциональные стратегии компаний.;	• Аргументировано доказывает положения предметной области знания ; • Анализирует практические ситуации, принимает соответствующие решения ; • Анализирует взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний;	• Владеет способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний; • Критически осмысливает полученные знания ;
Удовлетворительно (пороговый уровень)	• Имеет представление о управленческих решениях компаний; • Имеет представление о функциональных стратегиях компаний.;	• Умеет работать со справочной литературой ; • Умеет представлять результаты своей работы;	• Владеет терминологией предметной области знания ; • Способен корректно провести анализ проделанной работы;

2.2 Компетенция ПК-3

ПК-3: владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	Основы стратегического анализа; Теоретические основы конкурентоспособности	Анализировать финансовую документацию предприятия Разрабатывать стратегии организаций	Навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации
Виды занятий	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная	• Самостоятельная работа;

Согласована на портале № 10811

	работа;	работа;	
Используемые средства оценивания	• Контрольная работа; • Опрос на занятиях; • Зачет; • Выступление (доклад) на занятии; • Конспект самоподготовки; • Зачет;	• Контрольная работа; • Опрос на занятиях; • Зачет; • Выступление (доклад) на занятии; • Конспект самоподготовки; • Зачет;	• Зачет; • Выступление (доклад) на занятии; • Зачет;

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 6.

Таблица 6 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	• В совершенстве знает основы стратегического анализа; • В совершенстве знает теоретические основы конкурентоспособности ;	• Анализировать финансовую документацию предприятия ; • Разрабатывать стратегии организаций; • Самостоятельно и творчески использует теоретические знания в процессе последующей;	• Свободно владеет способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний;
Хорошо (базовый уровень)	• Знает основы стратегического анализа; • Знает теоретические основы конкурентоспособности ;	• Разрабатывать стратегии организаций; • Анализировать финансовую документацию предприятия ;	• Владеет способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний;
Удовлетворительно (пороговый уровень)	• Имеет представление о основах стратегического анализа; • Имеет представление о теоретических основах конкурентоспособности ;	• Умеет работать со справочной литературой ; • Умеет представлять результаты своей работы;	• Владеет терминологией предметной области знания ; • Способен корректно провести анализ проделанной работы;

3 Типовые контрольные задания

Для реализации вышеперечисленных задач обучения используются типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, в следующем составе.

3.1 Вопросы на самоподготовку

– 1. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ. 2. Понятие и классификация инвестиций, инвестиционной деятельности. 3. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Государственные гарантии. 4. Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. 5. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций. 6. Анализ проекта

Согласована на портале № 10811

инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект. 7. Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов. 8. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты. 9. Концепция денежных потоков. Понятие и структура денежных потоков проекта. 10. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта. 11. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени. 12. Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента. 13. Методы наращения и дисконтирования. 14. Функции сложного процента. 15. Метод простого срока окупаемости. 16. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. 17. Преимущества и недостатки статических методов. 18. Метод чистого дисконтированного дохода. 19. Метод внутренней нормы доходности. 20. Метод дисконтированного срока окупаемости. 21. Метод индекса рентабельности. 22. Метод индекса чистого дохода. 23. Метод аннуитетов. 24. Проблема обоснования нормы дисконта проекта. 25. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Маржинальная стоимость капитала. 26. Обоснование нормы дисконта для анализа бюджетной эффективности проекта. 27. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Прогноз годового темпа и индекса инфляции. 28. Прогноз инфляции по методу сложных процентов. 29. Прогноз инфляции по методу цепных индексов. 30. Анализ рисков проекта. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска. 31. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта. 32. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок. 33. Сущность и виды ценных бумаг. Задачи и информация для анализа. 34. Способы оценки финансовых инвестиций. 35. Экономическая сущность инвестиций и задачи инвестиционного анализа. 36. Характеристика основных типов инвестиций. 37. Классификация инвестиций в реальные активы. 38. Классификация финансовых инвестиций. 39. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы. 40. Понятие о денежных потоках, их оценка. 41. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов. 42. Наращение и дисконтирование по простым и по сложным процентным ставкам. 43. Понятие срочного и бессрочного аннуитета. 44. Системный подход к оценке инвестиционных проектов. 45. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости). 46. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP) 47. Особенности анализа инвестиционной деятельности. 48. Понятие капитальных вложений и их структура. 49. Определение потребности предприятия в капитальных вложений. 50. Анализ динамики капитальных вложений. 51. Методические основы оценки влияния инфляции. 52. Основные понятия и классификация рисков. 53. Имитационная модель учёта риска. 54. Методика построения безрискового эквивалента денежного потока. 55. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования. 56. Содержание анализа финансовых инвестиций. 57. Анализ эффективности облигаций. 58. Анализ эффективности акций. 59. Анализ эффективности портфеля инвестиций. 60. Анализ альтернативных проектов. 61. Характеристика источников финансирования инвестиций. 62. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций. 63. Цена основных источников капитала.

3.2 Зачёт

- Проект - определение, сущность, предназначение
- Инвестиционный проект
- Элементы инвестиционного проекта
- Структура капитала инвестиционного проекта
- Стоимость различных источников капитала
- Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе
- Рынок инвестиций
- Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи
- Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов

Согласована на портале № 10811

– Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ

– Взаимосвязь инвестиционного анализа с финансовым и с анализом хозяйственной деятельности предприятия

– Оформление результатов инвестиционного анализа

– Макроэкономические аспекты инвестиционного анализа

– Проектный анализ и инфляция

– Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционных проектов

– Рыночные цены и экономические издержки

– Анализ чувствительности проекта к внешним факторам

3.3 Темы опросов на занятиях

– Проект - определение, сущность, предназначение

– Инвестиционный проект

– Элементы инвестиционного проекта

– Макроэкономические аспекты инвестиционного анализа

– Проектный анализ и инфляция

– Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционных проектов

– Рыночные цены и экономические издержки

– Анализ чувствительности проекта к внешним факторам

3.4 Темы докладов

– Проект - определение, сущность, предназначение

– Инвестиционный проект

– Элементы инвестиционного проекта

– Рынок инвестиций

– Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи

– Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов

– Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ

– Взаимосвязь инвестиционного анализа с финансовым и с анализом хозяйственной деятельности предприятия

– Оформление результатов инвестиционного анализа

3.5 Темы контрольных работ

– Проект - определение, сущность, предназначение

– Инвестиционный проект

– Элементы инвестиционного проекта

– Структура капитала инвестиционного проекта

– Стоимость различных источников капитала

– Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе

– Макроэкономические аспекты инвестиционного анализа

– Проектный анализ и инфляция

– Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционных проектов

– Рыночные цены и экономические издержки

– Анализ чувствительности проекта к внешним факторам

4 Методические материалы

Для обеспечения процесса обучения и решения задач обучения используются следующие материалы:

– методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы фор-мирования компетенций,

Согласована на портале № 10811

согласно п. 12 рабочей программы.

4.1. Основная литература

1. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2015. 142 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/5696, свободный.

4.2. Дополнительная литература

1. Инновации и инвестиции: Учебное пособие для студентов, обучающихся по направлениям бакалавриата и магистратуры / Семиглазов В. А. - 2016. 134 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6208, свободный.
2. Экономический анализ: Учебное пособие / Земцова Л. В. - 2013. 234 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3838, свободный.

4.3. Обязательные учебно-методические пособия

1. Финансово-экономическая оценка инвестиций: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2016. 39 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6515, свободный.

4.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы

1. Правовая система Гарант

Согласована на портале № 10811