

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

Документ подписан электронной подписью

Сертификат: 1с6сfa0a-52a6-4f49-aef0-5584d3fd4820

Владелец: Троян Павел Ефимович

Действителен: с 19.01.2016 по 16.09.2019

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: **заочная**

Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**

Кафедра: **менеджмента, кафедра менеджмента**

Курс: **5**

Семестр: **9**

Учебный план набора 2013 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	9 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	12	12	часов
2	Практические занятия	14	14	часов
3	Всего аудиторных занятий	26	26	часов
4	Самостоятельная работа	78	78	часов
5	Всего (без экзамена)	104	104	часов
6	Подготовка и сдача зачета	4	4	часов
7	Общая трудоемкость	108	108	часов
		3.0	3.0	З.Е

Контрольные работы: 9 семестр - 1

Зачет: 9 семестр

Томск 2017

## 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 12 января 2016 года, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры « \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ года, протокол № \_\_\_\_\_.

Разработчик:

старший преподаватель каф. менеджмента

\_\_\_\_\_ Е. А. Гайдук

Заведующий обеспечивающей каф. менеджмента

\_\_\_\_\_ М. А. Афонасова

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

Декан ЗиВФ

\_\_\_\_\_ И. В. Осипов

Заведующий выпускающей каф. менеджмента

\_\_\_\_\_ М. А. Афонасова

Эксперт:

доцент кафедра менеджмента ТУ-СУР

\_\_\_\_\_ Т. А. Рябчикова

## 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.14) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются следующие дисциплины: Проектное финансирование, Финансовый менеджмент, Экономический анализ.

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- 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 3.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры
		9 семестр
Аудиторные занятия (всего)	26	26
Лекции	12	12
Практические занятия	14	14
Самостоятельная работа (всего)	78	78

Проработка лекционного материала	23	23
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	45	45
Выполнение контрольных работ	10	10
Всего (без экзамена)	104	104
Подготовка и сдача зачета	4	4
Общая трудоемкость ч	108	108
Зачетные Единицы	3.0	3.0

## 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
9 семестр					
1 Сущность, роль и значение инвестиций	3	2	19	24	ПК-5
2 Инвестиционный процесс и его структура	3	3	16	22	ПК-5
3 Инвестиционное проектирование	2	2	15	19	ПК-5
4 Методология оценки инвестиций	2	5	14	21	ПК-5
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	2	2	14	18	ПК-5
Итого за семестр	12	14	78	104	
Итого	12	14	78	104	

### 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
9 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 инвестиционного	3	ПК-5

	анализа. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов.		
	Итого	3	
2 Инвестиционный процесс и его структура	Понятие и структура инвестиционного процесса Участники инвестиционного процесса Типы инвесторов Новые явления в инвестировании	3	ПК-5
	Итого	3	
3 Инвестиционное проектирование	Сущность и содержание инвестиционного проекта Жизненный цикл проекта Финансово-математические основы инвестиционного проектирования	2	ПК-5
	Итого	2	
4 Методология оценки инвестиций	роль экономической оценки инвестиционных проектов критерии оценки инвестиционных проектов	2	ПК-5
	Итого	2	
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	анализ альтернативных инвестиционных проектов анализ эффективности проектов в условиях инфляции оценка рисков инвестиционного проекта	2	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 представлены 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 Проектное финансирование			+		
2 Финансовый менеджмент	+	+	+	+	+
3 Экономический анализ			+		+

### 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

	Виды занятий	Формы контроля
--	--------------	----------------

Компетенции	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
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. Лабораторные работы

Не предусмотрено РУП

### 8. Практические занятия (семинары)

Наименование практических занятий (семинаров) приведено в таблице 8.1.

Таблица 8. 1 – Наименование практических занятий (семинаров)

Названия разделов	Наименование практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
9 семестр			
1 Сущность, роль и значение инвестиций	классификация источников инвестиций инвестиционный климат в России	2	ПК-5
	Итого	2	
2 Инвестиционный процесс и его структура	инвестиционный процесс участники инвестиционного процесса инвесторы	3	ПК-5
	Итого	3	
3 Инвестиционное проектирование	жизненный цикл проекта определение настоящей и будущей стоимости денег взаимосвязь номинальной и реальной процентной ставок наращение и дисконтирование денежных потоков	2	ПК-5
	Итого	2	
4 Методология оценки инвестиций	метод расчета чистого приведенного эффекта метод определения срока окупаемости инвестиций определение внутренней нормы доходности инвестиций расчет индекса рентабельности и коэффициента эффективности инвестиций	5	ПК-5
	Итого	5	

5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов сравнительный анализ проектов в условиях инфляции имитационная модель оценки риска расчет поправки на риск коэффициента дисконтирования	2	ПК-5
	Итого	2	
Итого за семестр		14	

### 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
9 семестр				
1 Сущность, роль и значение инвестиций	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	15	ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Конспект самоподготовки
	Проработка лекционного материала	4		
	Итого	19		
2 Инвестиционный процесс и его структура	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	10	ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Конспект самоподготовки
	Проработка лекционного материала	6		
	Итого	16		
3 Инвестиционное проектирование	Выполнение контрольных работ	10	ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Конспект самоподготовки, Контрольная работа, Опрос на занятиях
	Проработка лекционного материала	5		
	Итого	15		
4 Методология оценки инвестиций	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	10	ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Контрольная работа
	Проработка лекционного материала	4		
	Итого	14		
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	10	ПК-5	Зачет, Конспект самоподготовки, Контрольная работа, Опрос на занятиях
	Проработка лекционного	4		

	материала		
	Итого	14	
Итого за семестр		78	
	Подготовка и сдача зачета	4	Зачет
Итого		82	

### 9.1. Темы контрольных работ

1. Проект - определение, сущность, предназначение
2. Инвестиционный проект
3. Элементы инвестиционного проекта

### 9.2. Вопросы для подготовки к практическим занятиям, семинарам

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

### 10. Курсовая работа (проект)

Не предусмотрено РУП

### 11. Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

Не предусмотрено

### 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: 17.05.2017.

#### 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: 17.05.2017.
2. Экономический анализ: Учебное пособие / Земцова Л. В. - 2013. 234 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/3838>, дата обращения: 17.05.2017.

#### 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: 17.05.2017.



### **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 Celeron 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 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;
- 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.

**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: **заочная**  
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**  
Кафедра: **менеджмента, кафедра менеджмента**  
Курс: **5**  
Семестр: **9**

Учебный план набора 2013 года

Разработчик:

– старший преподаватель каф. менеджмента Е. А. Гайдук

Зачет: 9 семестр

Томск 2017

## 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	<p>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; ;</p> <p>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. ;</p> <p>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. ;</p>

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

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	<ul style="list-style-type: none"> <li>Практические занятия;</li> <li>Лекции;</li> <li>Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Практические занятия;</li> <li>Лекции;</li> <li>Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Самостоятельная работа;</li> </ul>
Используемые средства оценивания	<ul style="list-style-type: none"> <li>Контрольная работа;</li> <li>Конспект самоподготовки;</li> <li>Опрос на занятиях;</li> <li>Выступление (доклад) на занятии;</li> <li>Зачет;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Контрольная работа;</li> <li>Конспект самоподготовки;</li> <li>Опрос на занятиях;</li> <li>Выступление (доклад) на занятии;</li> <li>Зачет;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Выступление (доклад) на занятии;</li> <li>Зачет;</li> </ul>

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

Таблица 4 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>В совершенстве знает функциональные стратегии компаний. ;</li> <li>В совершенстве знает сущность управленче-</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Самостоятельно и творчески использует теоретические знания в процессе последующей профессиональной дея-</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Свободно владеет способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компа-</li> </ul>

	ских решений компаний;	тельности ; • Анализирует взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний;	ний ;
Хорошо (базовый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Знает сущность управленческих решений компаний ;</li> <li>• Знает функциональные стратегии компаний.;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Аргументировано доказывает положения предметной области знания ;</li> <li>• Анализирует практические ситуации, принимает соответствующие решения ;</li> <li>• Анализирует взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Владеет способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний ;</li> <li>• Критически осмысливает полученные знания;</li> </ul>
Удовлетворительно (пороговый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Имеет представление о управленческих решениях компаний ;</li> <li>• Имеет представление о функциональных стратегиях компаний;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Умеет представлять результаты своей работы ;</li> <li>• Умеет работать со справочной литературой;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Владеет терминологией предметной области знания ;</li> <li>• Способен корректно провести анализ проделанной работы;</li> </ul>

### 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 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 наращивания 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. Нарращение 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 вложениях.
- 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**

- 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
- 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
- Проект - определение, сущность, предназначение
- Инвестиционный проект
- Элементы инвестиционного проекта

### **3.3 Темы опросов на занятиях**

- 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
- Проект - определение, сущность, предназначение
- Инвестиционный проект
- Элементы инвестиционного проекта

### **3.4 Темы докладов**

- 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
- Проект - определение, сущность, предназначение
- Инвестиционный проект
- Элементы инвестиционного проекта

### **3.5 Темы контрольных работ**

- 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
- Проект - определение, сущность, предназначение
- Инвестиционный проект
- Элементы инвестиционного проекта

#### **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, 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