МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

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

УТВЕРЖДАЮ
Директор департамента образования

Документ подписан электронной подписью
Сертификат: 1c6cfa0a-52a6-4f49-aef0-5584d3fd4820
Владелец: Троян Павел Ефимович
Действителен: с 19.01.2016 по 16.09.2019

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Экономическая оценка инвестиций

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки / специальность: **38.03.02 Менеджмент**
Направленность (профиль) / специализация: **Экономика и управление на предприятии**
Форма обучения: **заочная**
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**
Кафедра: **менеджмента, Кафедра менеджмента**
Курс: **3, 4**
Семестр: **6, 7**
Учебный план набора 2018 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	6 семестр	7 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	4	4	8	часов
2	Практические занятия	4	8	12	часов
3	Всего аудиторных занятий	8	12	20	часов
4	Самостоятельная работа	28	164	192	часов
5	Всего (без экзамена)	36	176	212	часов
6	Подготовка и сдача зачета	0	4	4	часов
7	Общая трудоемкость	36	180	216	часов
				6.0	З.Е.

Контрольные работы: 7 семестр - 1
Дифференцированный зачет: 7 семестр

Томск 2018

Согласована на портале № 40641

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 6 от «14» 6 2018 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рабочая программа дисциплины составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 Менеджмент, утвержденного 12.01.2016 года, рассмотрена и одобрена на заседании кафедры менеджмента «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчик:

старший преподаватель каф. менеджмента	_____	Е. А. Гайдук
Заведующий обеспечивающей каф. менеджмента	_____	М. А. Афонасова

Рабочая программа дисциплины согласована с факультетом и выпускающей кафедрой:

Декан ЗиВФ	_____	И. В. Осипов
Заведующий выпускающей каф. менеджмента	_____	М. А. Афонасова

Эксперты:

Старший преподаватель кафедры менеджмента (менеджмента)	_____	Т. В. Архипова
Доцент кафедры менеджмента (менеджмента)	_____	В. Н. Жигалова

Согласована на портале № 40641

1. Цели и задачи дисциплины

1.1. Цели дисциплины

научиться применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации, а также приобретение навыков координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками.

1.2. Задачи дисциплины

– формирование знаний о составе и порядке применения существующих методов оценки инвестиций, а также эффективное осуществление выбора направления для инвестиций.

–

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Экономическая оценка инвестиций» (Б1.В.ДВ.3.1) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются: Экономическая оценка инвестиций, Экономическая оценка инвестиций, Управление проектами.

Последующими дисциплинами являются: Экономическая оценка инвестиций, Экономическая оценка инвестиций, Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты, Стратегический менеджмент, Экономический анализ.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;

– ПК-19 владением навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками;

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

– **знать** правовые основы инвестиционной деятельности в РФ; основные концепции и формы инвестиционной деятельности в организациях различных форм собственности; теорию и практику государственного регулирования инвестиционной деятельности; основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

– **уметь** разбираться в механизмах инвестиционного процесса в условиях становления и развития рыночного хозяйства; проводить расчеты по определению инвестиционной привлекательности финансовых вложений и эффективности инвестиционных проектов; анализировать результаты расчетов и осуществлять выбор наиболее эффективных вариантов инвестиций; творчески применять теоретические знания при разборе практических ситуаций и статистических материалов по инвестиционной деятельности субъектов хозяйствования.

– **владеть** основными методами анализа эффективности инвестиционной деятельности; навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками; методами разработки инвестиционной стратегии организаций; знаниями процедуры оценки инвестиционных рисков и способов их снижения.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры

Согласована на портале № 40641

		6 семестр	7 семестр
Аудиторные занятия (всего)	20	8	12
Лекции	8	4	4
Практические занятия	12	4	8
Самостоятельная работа (всего)	192	28	164
Подготовка к контрольным работам	20	0	20
Проработка лекционного материала	20	8	12
Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	124	12	112
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	28	8	20
Всего (без экзамена)	212	36	176
Подготовка и сдача зачета	4	0	4
Общая трудоемкость, ч	216	36	180
Зачетные Единицы	6.0		

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	Лек., ч	Прак. зан., ч	Сам. раб., ч	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
6 семестр					
1 Инвестиции в системе рыночных отношений.	1	0	0	1	ПК-19, ПК-4
2 Инвестиционный проект.	1	0	0	1	ПК-19, ПК-4
3 Основные аспекты теории финансов.	1	0	2	3	ПК-19, ПК-4
4 Оценка стоимости капитала.	1	0	2	3	ПК-19, ПК-4
Итого за семестр	4	0	4	36	
7 семестр					
5 Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	1	2	51	54	ПК-19, ПК-4
6 Особенности оценки эффективности некоторых типов инвестиционных проектов.	1	2	39	42	ПК-19, ПК-4
7 Бизнес-план инвестиционного проекта.	1	2	39	42	ПК-19, ПК-4
8 Методы и источники финансирования инвестиционных проектов.	1	2	35	38	ПК-19, ПК-4
Итого за семестр	4	8	164	176	
Итого	8	12	192	212	

Согласована на портале № 40641

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
6 семестр			
1 Инвестиции в системе рыночных отношений.	Понятие инвестиций и их экономическая сущность. Типы и классификация инвестиций. Инвестиционный рынок: понятие, конъюнктура. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.	1	ПК-19, ПК-4
	Итого	1	
2 Инвестиционный проект.	Понятие инвестиционного проекта, его цели и участники. Классификация и состав инвестиционных проектов. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.	1	ПК-19, ПК-4
	Итого	1	
3 Основные аспекты теории финансов.	Стоимость и время. Теория структуры капитала. Теория дивидендов. Теория асимметричной информации. Теория портфеля.	1	ПК-19, ПК-4
	Итого	1	
4 Оценка стоимости капитала.	Стоимость капитала и принятие финансовых решений. Стоимость источника «заемный капитал». Стоимость собственного капитала. Стоимость прочих источников финансирования проектов. Определение оптимального бюджета капиталовложений.	1	ПК-19, ПК-4
	Итого	1	
Итого за семестр		4	
7 семестр			
5 Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	Общие подходы к определению эффективности инвестиционных проектов. Статические методы оценки. Динамические методы оценки. Денежные потоки инвестиционных проектов: анализ и оценка. Использование опционов в оценке эффективности проектов.	1	ПК-19, ПК-4
	Итого	1	
6 Особенности оценки эффективности некоторых типов инвестиционных проектов.	Оценка инвестиционных проектов, предусматривающих производство продукции для государственных нужд. Региональная эффективность инвестиционных проектов. Отраслевая эффективность инвестиционных проектов. Оценка бюджет-	1	ПК-19, ПК-4

Согласована на портале № 40641

	ной эффективности инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционных проектов, реализуемых на основе соглашений о разделе продукции. Особенности оценки инвестиционных проектов по лизинговым операциям. Особенности оценки инвестиционных проектов на предприятии. Особенности оценки инвестиционных проектов в недвижимости. Особенности оценки инновационных инвестиционных проектов.		
	Итого	1	
7 Бизнес-план инвестиционного проекта.	Подготовка и реализация инвестиционного проекта. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Содержание инвестиционной программы (инвестиционного меморандума) предприятия. Основы управления проектами. Типичные ошибки при составлении бизнес-плана инвестиционного проекта.	1	ПК-19, ПК-4
	Итого	1	
8 Методы и источники финансирования инвестиционных проектов.	Способы и источники финансирования инвестиционных проектов. Венчурное финансирование. Облигационные займы. Краткосрочное банковское кредитование как способ финансирования инвестиционных проектов. Лизинг как способ среднесрочного финансирования инвестиций. Ипотечное кредитование как способ долгосрочного финансирования инвестиций.	1	ПК-19, ПК-4
	Итого	1	
Итого за семестр		4	
Итого		8	

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	6	7	8
Предшествующие дисциплины								
1 Экономическая оценка инвестиций	+	+	+	+	+	+	+	+
2 Экономическая оценка инвестиций	+	+	+	+	+	+	+	+
3 Управление проектами		+		+	+	+		+
Последующие дисциплины								
1 Экономическая оценка инвестиций	+	+	+	+	+	+	+	+
2 Экономическая оценка инве-	+	+	+	+	+	+	+	+

Согласована на портале № 40641

стиций								
3 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	+		+					
4 Стратегический менеджмент						+		
5 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, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Компетенции	Виды занятий			Формы контроля
	Лек.	Прак. зан.	Сам. раб.	
ПК-4	+	+	+	Контрольная работа, Конспект самоподготовки, Тест, Дифференцированный зачет
ПК-19	+	+	+	Контрольная работа, Конспект самоподготовки, Тест, Дифференцированный зачет

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
6 семестр			
1 Инвестиции в системе рыночных отношений.	Аналитические и тестовые задания по теме "Инвестиции в системе рыночных отношений".	1	ПК-19, ПК-4
	Итого	1	
2 Инвестиционный проект.	Аналитические и тестовые задания по теме "Инвестиционный проект".	1	ПК-19, ПК-4
	Итого	1	
3 Основные аспекты теории финансов.	Аналитические и тестовые задания по теме "Финансы".	1	ПК-19, ПК-4
	Итого	1	
4 Оценка стоимости	Аналитические и тестовые задания по теме "Оцен-	1	ПК-19,

Согласована на портале № 40641

капитала.	ка стоимости капитала".		ПК-4
	Итого	1	
Итого за семестр		4	
7 семестр			
5 Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	Аналитические и тестовые задания по теме "Оценка эффективности инвестиционных проектов".	2	ПК-19, ПК-4
	Итого	2	
6 Особенности оценки эффективности некоторых типов инвестиционных проектов.	Аналитические и тестовые задания по теме " Особенности оценки эффективности некоторых типов инвестиционных проектов".	2	ПК-19, ПК-4
	Итого	2	
7 Бизнес-план инвестиционного проекта.	Аналитические и тестовые задания по теме "Бизнес-план инвестиционного проекта".	2	ПК-19, ПК-4
	Итого	2	
8 Методы и источники финансирования инвестиционных проектов.	Аналитические и тестовые задания по теме "Финансирование инвестиционных проектов".	2	ПК-19, ПК-4
	Итого	2	
Итого за семестр		8	
Итого		12	

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
6 семестр				
1 Инвестиции в системе рыночных отношений.	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	2	ПК-19, ПК-4	Дифференцированный зачет, Конспект самоподготовки, Тест
	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	4		
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	8		
2 Инвестиционный проект.	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	2	ПК-19, ПК-4	Дифференцированный зачет, Конспект самоподготовки, Тест
	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоре-	4		

Согласована на портале № 40641

	тической части курса			
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	8		
3 Основные аспекты теории финансов.	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	2	ПК-19, ПК-4	Дифференцированный зачет, Тест
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	4		
3 Основные аспекты теории финансов.	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	2	ПК-19, ПК-4	Дифференцированный зачет, Конспект самоподготовки, Тест
	Итого	2		
4 Оценка стоимости капитала.	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	2	ПК-19, ПК-4	Дифференцированный зачет, Конспект самоподготовки, Тест
	Итого	2		
4 Оценка стоимости капитала.	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	2	ПК-19, ПК-4	Дифференцированный зачет, Тест
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	4		
Итого за семестр		28		
7 семестр				
5 Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	4	ПК-19, ПК-4	Дифференцированный зачет, Конспект самоподготовки, Контрольная работа, Тест
	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	25		
	Проработка лекционного материала	2		
	Подготовка к контрольным работам	20		
	Итого	51		
6 Особенности оценки эффективности некоторых типов инвестиционных проектов.	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	6	ПК-19, ПК-4	Дифференцированный зачет, Конспект самоподготовки, Тест
	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	29		
	Проработка лекционного материала	4		

Согласована на портале № 40641

	Итого	39		
7 Бизнес-план инвестиционного проекта.	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	6	ПК-19, ПК-4	Дифференцированный зачет, Конспект самоподготовки, Тест
	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	29		
	Проработка лекционного материала	4		
	Итого	39		
8 Методы и источники финансирования инвестиционных проектов.	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	4	ПК-19, ПК-4	Дифференцированный зачет, Конспект самоподготовки, Тест
	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	29		
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	35		
Итого за семестр		164		
	Подготовка и сдача зачета	4		Дифференцированный зачет
Итого		196		

10. Курсовой проект / курсовая работа

Не предусмотрено РУП.

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся

Рейтинговая система не используется.

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1. Основная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — М. Издательство Юрайт, 2017. — 559 с. — (Серия Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. - Режим доступа: https://biblio-online.ru/book/8ED641D1-752D-4E54-8374-68CE222832C2/ekonomicheskaya-ocenka-investiciy (дата обращения: 25.07.2018).

12.2. Дополнительная литература

1. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2015. 142 с. - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/5696 (дата обращения: 25.07.2018).

2. Инновации и инвестиции [Электронный ресурс]: Учебное пособие для студентов, обучающихся по направлениям бакалавриата и магистратуры / Семиглазов В. А. - 2016. 134 с. - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6208 (дата обращения: 25.07.2018).

3. Экономический анализ [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Земцова Л. В. - 2013. 234 с. - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3838 (дата обращения: 25.07.2018).

12.3. Учебно-методические пособия

12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: Методические указания к практическим занятиям и организации самостоятельной работы / Гайдук Е. А. - 2018. 8 с. - Режим

Согласована на портале № 40641

доступа: https://edu.tusur.ru/publications/7726 (дата обращения: 25.07.2018).

12.3.2. Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Учебно-методические материалы для самостоятельной и аудиторной работы обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и 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. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Правовая система Гарант

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины и требуемое программное обеспечение

13.1. Общие требования к материально-техническому и программному обеспечению дисциплины

13.1.1. Материально-техническое и программное 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 демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации по лекционным разделам дисциплины.

13.1.2. Материально-техническое и программное обеспечение для практических занятий

Лаборатория группового проектного обучения "Лаборатория социально-экономических проблем"

учебная аудитория для проведения занятий практического типа, учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа

634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 503 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- ПЭВМ КОМПСТАР (12 шт.);
- Магнитно-маркерная доска;
- Комплект специализированной учебной мебели;
- Рабочее место преподавателя.

Программное обеспечение:

- 7-Zip
- Google Chrome
- Mozilla Firefox
- OpenOffice

13.1.3. Материально-техническое и программное обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используются учебные аудитории (компьютерные классы), расположенные по адресам:

- 634050, Томская область, г. Томск, Ленина проспект, д. 40, 233 ауд.;
- 634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 201 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 47, 126 ауд.;

Согласована на портале № 40641

- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Состав оборудования:
- учебная мебель;
- компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Celeron D336 2.8ГГц. - 5 шт.;
- компьютеры подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения:
- Microsoft Windows;
- OpenOffice;
- Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows;
- 7-Zip;
- Google Chrome.

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

Освоение дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При занятиях с обучающимися **с нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы преподавания для обучающихся с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в которой занимаются обучающиеся с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При занятиях с обучающимися **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 комфортного просмотра.

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

14. Оценочные материалы и методические рекомендации по организации изучения дисциплины

14.1. Содержание оценочных материалов и методические рекомендации

Для оценки степени сформированности и уровня освоения закрепленных за дисциплиной компетенций используются оценочные материалы в составе:

14.1.1. Тестовые задания

1) Что необходимо сделать руководителю, чтобы прийти к согласованности в выполнения бизнес-проекта всеми участниками:

А) обязать всех участников проекта читать по 10 страниц в день

Б) делегировать полномочия, разъяснив участнику его задачу

В) дать рефлексию

Г) организовать мероприятие для участников

2. Финансовый менеджмент – это составная часть:

А. Стратегического менеджмента;

Б. Креативного менеджмента;

В. Производственного менеджмента;

Г. Управленческого менеджмента.

3) Финансовый менеджмент основывается на:

А. Иерархия, исполнительская дисциплина, соблюдение инструкций, законов, положений;

Б. Принципы свободы экономического выбора;

В. Определенных методах, предусматривает разработку инновационных финансовых реше-

Согласована на портале № 40641

ний;

Г. Сочетании общего и стратегического менеджмента, менеджмента персонала, финансового менеджмента, организационного менеджмента;

4) В каких отраслях действуют финансы:

А. Рынок денег и капитала;

Б. Рынок капиталов;

В. Финансовый менеджмент

Г. Все ответы верны;

5) Принцип стратегий управления это:

А. Выявление возможностей расширения производства, прогнозирования инновационных вариантов развития, поиск альтернативных путей принятия решений, выбор новых путей финансирования.

Б. Выявление возможностей расширения производства.

В. Прогнозирование инновационных вариантов развития, поиск альтернативных путей принятия решений, выбор новых путей финансирования.

Г. Поиск альтернативных путей принятия решений, выбор новых путей финансирования.

6) Инвестиции - это?

А. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования

Б. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год

В. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года

Г. Вложение капитала с целью последующего его увеличения

7). Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?

А. «Ноу-хау», патенты, изобретения

Б. Подготовка кадров для будущего производства

В. Приобретение лицензий, разработка торговой марки и др

Г. Кредиты банка

8) Количественная оценка рисков производится

А. Методом аналогий

Б. Методом проверки устойчивости

В. Методом анализа уместности затрат

Г. Методом сравнения

9) Срок окупаемости проекта, инвестиционные расходы на который составили 18 700 тыс. руб., а денежные поступления по годам равны: 5300 тыс. руб, 7400 тыс. руб., 2000 тыс. руб., 0 тыс. руб., 9 000 тыс. руб. будет определяться в размере:

А. 2 года

Б. 4 года

В. 5 лет

Г. 12 лет

10. Для определения коэффициента эффективности инвестиций необходимо знать:

А. Остаточную стоимость проекта и среднегодовую чистую прибыль

Б. Среднегодовую прибыль и чистый приведенный доход

В. Чистый приведенный доход и норму дисконта

Г. Доход

11. Более высокий уровень рентабельности обеспечивают, как правило:

А. Финансовые инвестиции

Б. Реальные инвестиции

В. Иностранные инвестиции в ценные бумаги

Г. Отечественные инвестиции в финансовые активы

12. К портфельным инвестициям относятся вложения в ценные бумаги конкретного предприятия, объем которых составляет:

А. Не менее 5 % от его акционерного капитала

Б. Не менее 10 % от его акционерного капитала

В. Не менее 50 % от его акционерного капитала

Согласована на портале № 40641

Г. Не менее 60 % от его акционерного капитала

13. Разработка и реализация инвестиционного проекта включает:

А. 2 фазы;

Б. 5 фаз;

В. 3 фазы;

Г. 10 фаз.

14. Под сроком окупаемости инвестиций PP (Payback Period) следует понимать:

А. Период, в течение которого полностью окупятся изначально сделанные инвестиции (не принимая во внимание временную стоимость денежных поступлений)

Б. Период возмещения затрат предприятия до так называемого "пускового" этапа производства

В. Срок, в течении которого произойдет возмещение всех постоянных затрат на инвестицию

Г. Период окупаемости изначально сделанных инвестиций с учетом временной стоимости денежных поступлений

15. Средняя норма прибыли на инвестицию определяется как отношение:

А. Среднегодового объема валовой прибыли к общим затратам на инвестицию с учетом временной стоимости денег и инфляционных процессов

Б. Среднегодовой или среднемесячной валовой прибыли к чистым затратам на инвестицию без принятия во внимание временной стоимости денег и динамики инфляции

В. Среднегодовой или среднемесячной чистой прибыли к общим затратам на инвестицию за рассматриваемый период

Г. Среднегодовой валовой прибыли к чистым затратам на инвестицию с учетом временной стоимости денег и динамики инфляции

16. Социальная эффективность инвестиций учитывает главным образом:

А. Реализацию социальных программ развития предприятий

Б. Социальные последствия осуществленных капиталовложений для предприятия, отрасли, региона

В. Приток иностранных инвестиций для достижения каких-либо социальных целей

Г. Возможные денежные доходы от понесенных затрат на инвестицию

17. Коэффициенты ликвидности применяются:

А. Для оценки способности предприятия выполнять свои долгосрочные обязательства

Б. Для оценки возможности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства

В. Для определения возможностей предприятия платить по своим как долгосрочным, так и краткосрочным обязательствам

Г. Для оценки возможности предприятия выполнять свои долгосрочные обязательства

18. Коэффициент оборачиваемости активов рассчитывается как отношение:

А. Валовой прибыли к средней стоимости активов

Б. Чистой прибыли к стоимости активов за определенный период

В. Выручки от продаж к средней (за период) стоимости активов

Г. Средней стоимости активов к общей чистой прибыли предприятия

19. Источниками бюджетного финансирования не являются:

А. Бюджеты организаций

Б. Государственный бюджет РФ

В. Республиканские бюджеты

Г. Местные бюджеты и внебюджетные фонды

20. Источниками финансирования предприятий малого бизнеса путем развития системы франчайзинга могут быть:

А. Местные бюджеты и внебюджетные фонды

Б. Бюджеты субъектов Федерации

В. Финансовые ресурсы крупных предприятий, имеющих известную торговую марку и признание в деловом мире

Г. Облигационные займы

14.1.2. Темы контрольных работ

Задача 1. Внедрение нового оборудования дает возможность инвестору получить годовой

Согласована на портале № 40641

денежный поток в размере 1200 руб. После 5 лет работы инвестор планирует продать это оборудование за 5000 руб. Требуемая доходность – 6% в год. Определите максимальную цену, которую заплатит инвестор за оборудование.

Задача 2. Проектом предусмотрено приобретение машин и оборудования на сумму 150000$. Инвестиции осуществляются равными частями в течение двух лет. Расходы на оплату труда составляют 50000$, материалы - 25000$.

Предполагаемые доходы ожидаются во второй год в объеме 75000$, третий - 80000$, четвертый - 85000$, пятый - 90000$, шестой - 95000$, седьмой - 10000$. Оцените целесообразность реализации проекта при цене капитала 12% и, если это необходимо, предложите меры по его улучшению.

Задача 3. Рассчитать показатели чистой текущей стоимости и срока окупаемости инвестиционных проектов А, В и С. Составить аналитическое заключение относительно инвестиционной привлекательности альтернативных вариантов капитальных вложений. Проектная дисконтная ставка 12%. Инвестиционные затраты (-), денежные потоки, в тыс. руб.

Задача 4. Рассчитать чистую текущую стоимость проекта, капитальные вложения по которому составляют 20 млн. руб., а ожидаемый годовой доход 3 млн. руб. Срок службы проекта 10 лет. Дисконтная ставка 12%.

Задача 5. Имеются исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции: объем продаж за год – 4000 шт., цена единицы продукции – 0,55 тыс. руб., переменные издержки на производство единицы продукции – 0,4 тыс. руб.. годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов – 120,8 тыс. руб, годовая ставка амортизации при прямолинейном методе начисления – 7%, начальные инвестиционные затраты – 1560 тыс. руб (в том числе основные фонды – 1120 тыс. руб), срок реализации проекта 10

лет, проектная дисконтная ставка 10%, ставка налога на прибыль 24%, ликвидационная стоимость имущества – 205 тыс. руб. Определить показатель чистой текущей стоимости проектных денежных потоков и рассчитать точку безубыточности проекта.

14.1.3. Вопросы на самоподготовку

1.Сущность и виды инвестиций и их экономическое значение.

2. Содержание инвестиционной деятельности.

3. Экономическая сущность инвестирования.

4. Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и реализации.

5.Фактор времени в экономических измерениях.

6.Процедура дисконтирования.

7.Продолжительность экономической жизни инвестиций.

8.Способы начисления процентов. Формулы простых и сложных процентов.

9.Классификация методов инвестиционных расчетов.

10.Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании денежных поступлений: определение чистой текущей стоимости; расчет индекса рентабельности инвестиций; расчет внутренней нормы прибыли; расчет периода окупаемости.

11.Простейшие (статические) методы оценки инвестиций: определение срока окупаемости инвестиций; метод расчета простой нормы прибыли; метод анализа точки безубыточности.

12.Сопоставление вариантов реализации инвестиций.

13.Метод затратной эффективности при использовании ограниченных инвестиционных ресурсах.

14. Проблемы финансирования инвестиционных проектов.

15.Инвестиционный капитал и его структура.

16.Сущность и измерители инфляции. Инфляция как фактор риска в инвестиционном процессе.

17.Методы учета инфляции при оценке эффективности инвестиций.

14.1.4. Вопросы дифференцированного зачета

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.

Согласована на портале № 40641

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 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.

Согласована на портале № 40641

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.

14.2. Требования к оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусмотрены дополнительные оценочные материалы, перечень которых указан в таблице 14.

Таблица 14 – Дополнительные материалы оценивания для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Категории обучающихся	Виды дополнительных оценочных материалов	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 материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов 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.

Лицам с ограниченными возможностями здоровья и инвалидам увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких обучающихся 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 лиц с ограниченными возможностями здоро-

Согласована на портале № 40641

вья и 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 лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Согласована на портале № 40641