

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Балтийский государственный технический университет «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова»
(БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова)

УТВЕРЖДАЮ
 Декан факультета

 (подпись) Шматко А. Д.
 «___» _____ 20__
 ФИО

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

Направление/специальность подготовки	38.04.02 Менеджмент
Специализация/профиль/программа подготовки	Стратегическое управление предприятием
Уровень высшего образования	Магистратура
Форма обучения	Заочная
Факультет	Р Международного промышленного менеджмента и коммуникации
Выпускающая кафедра	Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ
Кафедра-разработчик рабочей программы	Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ

КУРС	СЕМЕСТР	ОБЩАЯ ТРУДОЁМКОСТЬ (ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦ)	ЧАСЫ (по наличию видов занятий)									ВИД ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ
			ОБЩАЯ ТРУДОЁМКОСТЬ	АУДИТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ				САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА				
				ВСЕГО	ЛЕКЦИИ	ЛАБОРАТОРНЫЙ ПРАКТИКУМ	ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ	ВСЕГО	КУРСОВОЙ ПРОЕКТ	КУРСОВАЯ РАБОТА	ДРУГИЕ ВИДЫ САМОСТ. РАБОТЫ	
1	1	3	108	4	2	0	2	104	0	18	86	зач.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА СОСТАВЛЕНА В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ ФЕДЕРАЛЬНОГО
ГОСУДАРСТВЕННОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО СТАНДАРТА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ (ФГОС ВО)**

38.04.02 Менеджмент

год набора группы: 2024

Программу составил:

Кафедра Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ
Стешин Анатолий Иосифович, д.э.н., профессор, профессор

Программа рассмотрена
на заседании кафедры-разработчика
рабочей программы **Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ**

Заведующий кафедрой Шматко А.Д., д.э.н., проф.

Программа рассмотрена
на заседании выпускающей кафедры

Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ

Заведующий кафедрой Шматко А.Д., д.э.н., проф.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

Разделы рабочей программы

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО
3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Приложения к рабочей программе дисциплины

- Приложение 1. Аннотация рабочей программы
- Приложение 2. Технологии и формы обучения
- Приложение 3. Фонды оценочных средств

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является формирование следующих компетенций:

ОПК-3 — способность самостоятельно принимать обоснованные организационно-управленческие решения, оценивать их операционную и организационную эффективность, социальную значимость, обеспечивать их реализацию в условиях сложной (в том числе кросс-культурной) и динамичной среды

Формированию компетенций служит достижение следующих результатов образования:

ОПК-3

знания:

на уровне представлений:

- значение стратегии для бизнеса, роль ценностей, видения и миссии компании;
- роль ресурсов и способностей в формулировании стратегии;
- принципы формирования организационной структуры;

на уровне воспроизведения:

- детерминанты прибыли в отрасли: спрос и конкуренция;
- методики анализа привлекательности отрасли, в том числе модель пяти конкурентных сил

Портера;

- методику анализа отраслевой структуры;
- методику анализа конкурентов и анализа сегментации рынка, особенности вертикальной сегментации;

- методику стратегического группового анализа;

на уровне понимания:

□ обстоятельства, при которых фирма сожжет создавать конкурентное преимущество перед соперниками;

- как способность к реагированию и инновациям могут создавать конкурентное преимущество;

- многонациональные стратегии: глобализация и национальная дифференциация;

умения;

умения:

теоретические:

- формулировать миссию и видение компании;
- применять анализ отраслевой структуры для прогнозирования прибыльности отрасли;
- выявлять факторы динамики конкуренции;
- использовать результаты анализа конкурентов и анализа сегментации для формулировки стратегии;

практические:

□ определять принадлежность компании к стратегической группе при стратегическом позиционировании;

- идентифицировать и оценивать ресурсы фирмы;

□ использовать результаты анализа ресурсов и способностей для создания стратегий, опирающихся на внутренние сильные стороны фирмы и защищающие ее от внутренних слабостей;

- различать два основных типа конкурентного преимущества: по издержкам и дифференциации ;

- применять анализ конкурентного преимущества для оценки бизнес-стратегии;

□ проводить все стадии анализа рыночной сегментации: определение переменных, построение матрицы, анализ привлекательности сегмента, определение факторов успеха в сегменте, выбор широты охвата сегментов;;

навыки:

- владеть навыками анализа конкурентов и анализа сегментации рынка;

□ владеть навыками оценки степени пригодности ресурсов и способностей компании для обеспечения устойчивого стратегического преимущества;

- владеть навыками анализа конкурентного преимущества в международном контексте.

□ навыками анализа стратегических проблем развития производства, структуры промышленности;

- навыками анализа конкурентных сил отрасли, ее движущих сил;

- навыками формирования миссии, стратегических целей и стратегии организации;

□ навыками оценки привлекательности стратегических зон хозяйствования, определения приоритетных направлений развития организации;

□ навыками вовлечения в процесс разработки стратегических управленческих решений, их реализации широкого круга работников организации;

- навыками стратегического управленческого анализа для некоммерческих организаций.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

Дисциплина **ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ** является дисциплиной **обязательной части блока 1** программы подготовки по направлению *38.04.02 Менеджмент*.

Содержание дисциплины является логическим продолжением содержания социо-гуманитарной подготовки бакалавра и служит основой для освоения дисциплин: **ИННОВАЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч.

3.1. Содержание (дидактика) дисциплины

КУРС	СЕМЕСТР	Наименование разделов и дидактических единиц	ВСЕГО	Аудиторные занятия в контактной форме			Самостоятельная работа студентов	Формируемая компетенция, %
				ВСЕГО	Лекции	Практические занятия		ОПК-3
1	1	Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса. 1.1. Понятие и классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. 1.2. Структура и содержание инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа.	26	1	0.5	0.5	25	25
1	1	Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения. 2.1. Предпосылки формирования инвестиционного анализа как самостоятельного направления экономического анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. 2.2. Анализ эффективности реальных проектов. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций.	26	1	0.5	0.5	25	25
1	1	Раздел 3. Анализ денежных потоков проекта. 1. Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2. Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта. Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2. Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	28	1	0.5	0.5	27	25
1	1	Раздел 4. Методы анализа эффективности инвестиций. 1. Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого срока окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущества и недостатки статических методов. 2. Динамические методы оценки инвестиций. Метод чистого дисконтированного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости. Метод индекса рентабельности. 3. Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.	28	1	0.5	0.5	27	25
Всего за 1 семестр			108	4	2	2	104	100
Всего по дисциплине			108	4	2	2	104	100

3.2. Аудиторный практикум

№ п/п	Номер и наименование раздела дисциплины	Тема практического занятия	Объем, ауд. часов
1	Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса.	Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса. 1.1. Понятие и классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. 1.2. Структура и содержание инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Информационная база субъектов реальных инвестиций.	0.5
2	Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.	Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения. 2.1. Предпосылки формирования инвестиционного анализа как самостоятельного направления экономического анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. Основные этапы развития инвестиционного анализа. 2.2. Анализ эффективности реальных проектов. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.	0.5
3	Раздел 3. Анализ денежных потоков проекта. 1. Понятие и структура денежных	Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1. Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам	0.5

	<p>потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2. Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.</p>	<p>деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 4.2. Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.</p>	
4	<p>Раздел 4. Раздел 4. Методы анализа эффективности инвестиций.</p>	<p>Раздел 4. Методы анализа эффективности инвестиций. 1. Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого срока окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущества и недостатки статических методов. 2. Динамические методы оценки инвестиций. Метод чистого дисконтированного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости. Метод индекса рентабельности. 5.3 Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.</p>	0.5
Всего за 1 семестр			2

3.3. Самостоятельная работа студента (СРС)

№ п/п	Номер и наименование раздела дисциплины	Содержание учебного задания	Объем, часов
1	<p>Раздел 1. Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса.</p>	<p>Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса. Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, к докладам. Подготовка курсовой работы</p>	25
2	<p>Раздел 2. Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.</p>	<p>Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения. Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям. Подготовка курсовой работы</p>	25
3	<p>Раздел 3. Раздел 3. Анализ денежных потоков проекта. 1 Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2. Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.</p>	<p>Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1. Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. Обоснование потребности в чистом оборотном капитале. 4.2. Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Разработка структуры финансирования проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.</p>	27
4	<p>Раздел 4. Раздел 4. Методы анализа эффективности инвестиций.</p>	<p>Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1. Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности</p>	27

	перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. Обоснование потребности в чистом оборотном капитале. 4.2. Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Разработка структуры финансирования проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	
Всего за 1 семестр		104

3.4. Курсовая работа

СОДЕРЖАНИЕ ЭТАПА	ПЕРИОД ИСПОЛНЕНИЯ (недели семестра)	ПЛАНИРУЕМОЕ ВРЕМЯ (час)
Этап 0. выбор темы курсовой работы	1 - 1	2
Этап 0. подбор литературы	2 - 2	4
Этап 0. подготовка и согласование содержания работы	3 - 4	4
Этап 0. написание глав работы	5 - 7	4
Этап 0. согласование текста работы	8 - 10	2
Этап 0. защита курсовой	12 - 13	2
Всего за 1 семестр		18

4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

СЕМЕСТР	НЕДЕЛИ СЕМЕСТРА																
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1						ДР	Докл			ДР		Докл	КР, Вопр. Зач, зач.				

Условные обозначения:

- ДР – диагностическая работа;
- Докл – доклад;
- КР – курсовая работа;
- Вопр. Зач – вопросы к зачету;
- зач. – зачет.

Текущий контроль успеваемости студентов проводится в дискретные временные интервалы в следующих формах:

- диагностическая работа;
- доклад;
- курсовая работа;
- вопросы к зачету.

Промежуточная аттестация проводится в формах:

- зачет.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература по дисциплине:

1. А. В. Воронцовский. . Управление рисками. Москва: Юрайт, 2021, эл. рес.
2. А. И. Стешин. . Информационные системы в бизнесе. СПб.: Palmarium Academic Publishing, 2018, эл. рес.

5.2. Дополнительная литература по дисциплине:

не требуется.

5.3. Периодические издания:

1. Безопасность жизнедеятельности.

5.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины, электронные библиотечные системы:

1. http://library.voenmeh.ru/jirbis2/index.php?option=com_irbis&view=irbis&Itemid=474 —
Фундаментальная библиотека БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова.

Современные профессиональные базы данных:

1. <https://rusneb.ru> – Национальная электронная библиотека (НЭБ);
2. <https://cyberleninka.ru/> - Научная электронная библиотека «Киберленинка»;
<http://www.rfbr.ru/rffi/ru/library> - Полнотекстовая электронная библиотека Российского фонда фундаментальных исследований.

Информационные справочные системы:

1. Техэксперт – Информационный портал технического регулирования: Нормы, правила, стандарты РФ;
2. http://library.voenmeh.ru/jirbis2/index.php?option=com_irbis&view=irbis&Itemid=457 - БД ГОСТов собственной генерации БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова;
3. <http://www.consultant.ru/>- КонсультантПлюс- информационный портал правовой информации.

5.5. Программное обеспечение:

1. Microsoft Windows.

5.6. Информационные технологии:

взаимодействие с обучающимися посредством ЭИОС Moodle БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Лекционные занятия:

специализированные требования по оборудованию отсутствуют; аудитория с посадочными местами по количеству студентов; доска.

6.2. Практические занятия:

1. Проектор;
2. Интерактивная доска;
3. Microsoft Windows.

6.3. Прочее:

1. рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет;
2. рабочие места студентов, оснащенные компьютерами с доступом в Интернет, предназначенные для работы в электронной образовательной среде.

Аннотация рабочей программы

Дисциплина **ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ** является дисциплиной **обязательной части блока 1** программы подготовки по направлению *38.04.02 Менеджмент*. Дисциплина реализуется на факультете *Р* Международного промышленного менеджмента и коммуникации БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д.Ф. Устинова кафедрой **Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ**.

Дисциплина нацелена на формирование *компетенций*:

ОПК-3 способность самостоятельно принимать обоснованные организационно-управленческие решения, оценивать их операционную и организационную эффективность, социальную значимость, обеспечивать их реализацию в условиях сложной (в том числе кросс-культурной) и динамичной среды.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с изучением сущности и особенностей стратегического анализа в современных организациях, изучением современных моделей и методов стратегического анализа, изучением технологии проведения стратегического анализа, изучением подходов к организации стратегической аналитической деятельности в организации.

Программой дисциплины предусмотрены следующие **виды контроля**:

Текущий контроль успеваемости студентов проводится в дискретные временные интервалы в следующих формах:

- диагностическая работа;
- доклад;
- курсовая работа;
- вопросы к зачету.

Промежуточная аттестация проводится в формах:

- зачет.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет **3 з.е., 108 ч.** Программой дисциплины предусмотрены лекционные занятия (**2 ч.**), практические занятия (**2 ч.**), самостоятельная работа студента (**104 ч.**).

ТЕХНОЛОГИИ И ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ

Рекомендации по освоению дисциплины для студента

Трудоемкость освоения дисциплины составляет 108 ч., из них 4 ч. аудиторных занятий, и 104 ч., отведенных на самостоятельную работу студента.

Рекомендации по распределению учебного времени по видам самостоятельной работы и разделам дисциплины приведены в таблице.

Контроль освоения дисциплины производится в соответствии с Положением о текущем, рубежном контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Формы контроля и критерии оценивания приведены в приложении 3 к Рабочей программе.

Наименование работы	Рекомендуемая литература	Трудоемкость, час.
Раздел 1. Раздел 1. Предмет и метод инвестици-онного анализа. Содержание курса и информационная база курса.		
Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса. Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, к докладам. Подготовка курсовой работы	А. В. Воронцовский. . Управление рисками: Москва: Юрайт, 2021 (1) А. И. Стешин. . Информационные системы в бизнесе: СПб.: Palmarium Academic Publishing, 2018 (1)	25
Итого по разделу 1		25
Раздел 2. Раздел 2. Теоретические основы инве-стиционного анализа. Этапы разви-тия. Виды и направления применения.		
Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения. Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям. Подготовка курсовой работы	А. И. Стешин. . Информационные системы в бизнесе: СПб.: Palmarium Academic Publishing, 2018 (2) А. В. Воронцовский. . Управление рисками: Москва: Юрайт, 2021 (2)	25
Итого по разделу 2		25
Раздел 3. Раздел 3. Анализ денежных потоков проекта. 1 Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.		
Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1.Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной	А. В. Воронцовский. . Управление рисками: Москва:	27

деятельности. Обоснование потребности в чистом оборотном капитале. 4.2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Разработка структуры финансирования проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	Юрайт, 2021 (2) А. И. Стешин. . Информационные системы в бизнесе: СПб.: Palmarium Academic Publishing, 2018 (3)	
Итого по разделу 3		27
Раздел 4. Раздел 4. Методы анализа эффектив-ности инвестиций.		
Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1.Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. Обоснование потребности в чистом оборотном капитале. 4.2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Разработка структуры финансирования проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	А. В. Воронцовский. . Управление рисками: Москва: Юрайт, 2021 (1) А. И. Стешин. . Информационные системы в бизнесе: СПб.: Palmarium Academic Publishing, 2018 (2)	27
Итого по разделу 4		27

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств, позволяющие оценить результаты обучения по данной дисциплине, включают в себя:

- диагностическая работа
- доклад;
- курсовая работа;
- вопросы к зачету;
- зачет.

Критерии оценивания

Диагностическая работа

Диагностическая работа проводится в форме теста в ЭИОС Moodle:

- при правильном ответе менее чем на 60% вопросов - не аттестация;
- при правильном ответе на 60% вопросов и более - аттестация.

Доклад

1. Основные формы бизнес-документации
2. Бизнес-идея, ее основные источники
3. Общее и различное в бизнес-оферте и бизнес-плане.
4. Назначение инвестиционного меморандума.
5. Основное назначение ТЭО.
6. Понятие капитала. Формы функционирования капитала
7. Основные составляющие притока денежных средств, их характеристики
8. Понятие «чистый поток денежных средств». Его значение для оценки эффективности инвестиций.
9. Основные методы финансирования инвестиционных проектов
10. Базовые принципы инвестирования
11. Классификация инвестиционных проектов
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Критерии коммерческой оценки инвестиционных проектов. Ее составляющие, их назначение и взаимосвязь.
13. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Базовые формы, их назначение и характеристики.
14. Учет рисков в финансовом обосновании инвестиций
15. Оценка эффективности инвестиций
16. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
17. Базовые формы финансовой оценки инвестиционного проекта
18. Отчет о движении денежных средств - важнейшая форма оценки инвестиционного проекта.
19. Характеристика и составляющие статей отчета о движении денежных средств.
20. Коэффициенты финансовой оценки инвестиционного проекта.
21. Экономическая оценка инвестиционного проекта.
22. Показатели эффективности инвестиций простого метода оценки. Преимущества и недостатки.
23. Показатели эффективности инвестиций дисконтированного метода. Методика расчета и значение.
24. Чистая текущая стоимость проекта, ее значение
25. Внутренняя норма прибыли инвестиционного проекта - основной показатель эффективности инвестиций.
26. Понятие «анализ чувствительности». Цели и задачи анализа чувствительности проекта.
27. Программный продукт Project-Expert, его основные характеристики.
28. Логика критериев NPV, IRR, PI и их взаимодействие

Курсовая работа

Критерии оценивания

1. Подготовка и защита курсовой работы
- Объем курсовой работы – не менее 30 стр. Обязательно использование не менее 15 отечественных и не менее 5 иностранных источников, опубликованных за последние 5 лет. Обязательно использование электронных баз данных. Цитирование в реферате литературы по ГОСТ с указанием страниц. Целью курсовой работы является систематизация, закрепление и расширение теоретических знаний по изучаемой дисциплине, проверка подготовленности студентов к самостоятельной работе, развитию

умения разрабатывать и решать задачи, сочетая полученные знания с практикой. Курсовая работа представляет собой самостоятельно выполненное студентом исследование оценки эффективности инвестиционного проекта. Содержание курсовой работы должно свидетельствовать о зрелости и самостоятельности мышления студента, о его умении самостоятельно и творчески разбираться в решении проблем дисциплины курса.

Процедура защиты курсовой работы - выступление с устной презентацией результатов с последующим групповым обсуждением

Критерии оценивания.

- соответствие содержания заявленной теме, отсутствие в тексте отступлений от те-мы __1__ баллов;
- соответствие целям и задачам дисциплины __1__ баллов;
- логичность и последовательность в изложении материала __1__ баллов;
- способность к работе с литературными источниками, Интернет-ресурсами, справочной и энциклопедической литературой __1__ баллов;
- способность к анализу и обобщению информационного материала, степень полноты обзора состояния вопроса __2__ баллов;
- умение извлекать информацию, соответствующую поставленной цели, и перераспределять информацию __2__ баллов;
- обоснованность выводов __1__ баллов;
- правильность оформления (соответствие стандарту, структурная упорядоченность, ссылки, цитаты, таблицы и т.д.) __1__ баллов.

Для получения допуска к зачету магистрант должен получить не ниже 8 баллов за курсовую работу.

Темы курсовых работ «Оценка инвестиционных решений»

1. Специфика оценки инвестиционных проектов в отрасли ...
2. Оценка стратегических инвестиций как составная часть разработки стратегии компании
3. Методы обоснования денежных потоков по проекту
4. Методы формирования инвестиционной программы
5. Методы обоснования ставки дисконта по инвестиционному проекту
6. Методы анализа рисков инвестиционного проекта
7. Информационная база для разработки сценариев по инвестиционному проекту
8. Экспертные методы обоснования ставки дисконтирования по инвестиционному проекту
9. Учет инфляции при оценке инвестиционного проекта (различные варианты учета инфляции, чувствительность проекта к ошибкам в оценке прогнозных данных).
10. Методы мониторинга инвестиционных проектов компании
11. Компьютерное моделирование в инвестиционном анализе
12. Управленческая гибкость в анализе инвестиционных проектов
13. Формы бизнес-документации в инвестиционном проектировании
14. Классификация инвестиционных проектов
15. Инвестиционные ресурсы и обеспечение их рационального использования
16. Пути активизации инвестиционной деятельности в России
17. Инвестиционный анализ в антикризисном управлении
18. Инвестиционные стратегии: сущность и виды
19. Сравнительный анализ зарубежного и отечественного инвестиционного рынка
20. Источники и формы финансирования инвестиционной деятельности
21. Методы анализа инвестиционных проектов
22. Информационные технологии в инвестиционной деятельности
23. Анализ инвестиционной деятельности в условиях неопределенности
24. Обоснование выбора альтернативных управленческих решений по финансированию инвестиционной деятельности
25. Воздействие инфляции на инвестиционный процесс

Вопросы к зачету

1. Основные формы бизнес-документации
2. Бизнес-идея, ее основные источники
3. Бизнес-оферта и бизнес-план, общее и различное.
4. Основные подходы к оценке эффективности инвестиций
5. Понятие управление проектами
6. Понятие капитала. Формы функционирования капитала
7. Процессы и функции в управлении проектами
8. Понятие «чистый поток денежных средств». Его значение для оценки эффективности инвестиций.
9. Основные методы финансирования инвестиционных проектов
10. Цели и стратегия проекта
11. Классификация инвестиционных проектов

12. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
13. Критерии коммерческой оценки инвестиционных проектов. Ее составляющие, их назначение и взаимосвязь.
14. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Базовые формы, их назначение и характеристики.
15. Учет рисков в финансовом обосновании инвестиций
16. Оценка эффективности инвестиций
17. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
18. Базовые формы финансовой оценки инвестиционного проекта
19. Отчет о движении денежных средств - важнейшая форма оценки инвестиционного проекта.
20. Человеческий фактор в управлении проектом
21. Коэффициенты финансовой оценки инвестиционного проекта.
22. Экономическая оценка инвестиционного проекта.
23. Показатели эффективности инвестиций простого метода оценки. Преимущества и недостатки.
24. Показатели эффективности инвестиций дисконтированного метода. Методика расчета и значение.
25. Чистая текущая стоимость проекта, ее значение
26. Внутренняя норма прибыли инвестиционного проекта - основной показатель эффективности инвестиций.
27. Понятие "анализ чувствительности". Цели и задачи анализа чувствительности проекта.
28. Информационные системы управления проектами.

Зачет

Критерии оценки:

- а) студент свободно, достаточно подробно излагает изученный материал, демонстрирует понимание информационных процессов по всем пройденным темам, пользуется терминологией - 10 баллов;
- б) студент, в целом, владеет изученным материалом, но не достаточно полно демонстрирует понимание процессов по пройденным темам, мало пользуется терминологией - 6 баллов;
- в) студент слабо владеет изученным материалом, плохо понимает процессы, практически не пользуется терминологией - 3 балла;
- г) ответ, не соответствующий требованиям пунктов а), б) и в), - 0 баллов.- оценка «не зачтено»

Для получения допуска к зачету студент должен защитить реферат и участвовать в работе на практических занятиях. Зачет проводится по вопросам. В каждом билете содержится по 2 вопроса.

КУРС	СЕМЕСТР	Наименование разделов и дидактических единиц	ВСЕГО	Аудиторные занятия в контактной форме			Самостоятельная работа студентов	Формируемая компетенция, %	НАИМЕНОВАНИЕ ОЦЕНОЧНОГО СРЕДСТВА
				ВСЕГО	Лекции	Практические занятия		ОПК-3	
1	1	Раздел 1. Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса.	26	1	0.5	0.5	25	25	Вопросы к зачету, Доклад, Курсовая работа
1	1	Раздел 2. Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.	26	1	0.5	0.5	25	25	Вопросы к зачету, Доклад, Курсовая работа
1	1	Раздел 3. Раздел 3. Анализ денежных потоков проекта. 1 Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2. Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	28	1	0.5	0.5	27	25	Вопросы к зачету, Доклад, Курсовая работа
1	1	Раздел 4. Раздел 4. Методы анализа эффективности инвестиций.	28	1	0.5	0.5	27	25	Вопросы к зачету, Доклад, Курсовая работа
Всего за 1 семестр			108	4	2	2	104	100	
Всего по дисциплине			108	4	2	2	104	100	

Критерии оценивания

ОПК-3

- Вопросы открытого типа:
- № 1 Показать правильные ответы
- Генеральный план действий, определяющий приоритеты стратегических задач, ресурсы и последовательность шагов по достижению стратегических целей – это:
- Варианты ответа:
- а) функциональная стратегия
 - б) бизнес-стратегия
 - в) корпоративная стратегия
- № 2 Организации находятся в состоянии постоянного обмена с внешней средой, обеспечивая тем самым себе возможность выживания, так ли это:
- а) отчасти
 - б) да
 - в) нет
- № 3 Внешняя среда является источником, питающим организацию ресурсами, необходимыми для поддержания ее внутреннего потенциала на должном уровне, так ли это:
- а) да
 - б) отчасти
 - в) нет
- № 4
- Сценарный анализ интегрирует данные анализа внешней и внутренней среды компании, так ли это:
- а) отчасти
 - б) нет
 - в) да
- № 5
- Условия, при выполнении которых фокусирование обеспечивает компании конкурентные преимущества, — это условия ...
- фокусирования:
- а) целесообразности
 - б) нецелесообразности
 - в) планового
- № 6 Показать правильные ответы
- Как называется данный этап в развитии методологии стратегического управления: «реактивная адаптация, которая наиболее естественна для организации, но требует много времени на осознание неизбежности изменений, выработку новой стратегии и адаптацию к ней системы»
- Варианты ответа:
- а) долгосрочное планирование
 - б) Управление на основе контроля за исполнением
 - в) Управление на основе гибких экстренных решений
- № 7
- Показать правильные ответы

Как называется данный этап в развитии методологии стратегического управления: «складывается в настоящее время, в условиях, когда многие важные задачи возникают настолько стремительно, что их невозможно вовремя предусмотреть (стратегическое управление в реальном масштабе времени)»

Варианты ответа:

- а) долгосрочное планирование
- б) Управление на основе предвидения изменений
- в) управление на основе контроля за исполнением

№ 8

Показать правильные ответы

Результат анализа сильных и слабых сторон организации, а также определения возможностей и препятствий ее развития, это:

Варианты ответа:

- а) стратегическое планирование
- б) стратегия
- в) SWOT – анализ

№ 9

Показать правильные ответы

Кто считает, что стратегия должна: содержать ясные цели, достижение которых является решающим для общего исхода дела; поддерживать инициативу; концентрировать главные усилия в нужное время в нужном месте; предусматривать такую гибкость поведения, чтобы использовать минимум ресурсов для достижения максимального результата; обозначать скоординированное руководство; предполагать корректное расписание действий; обеспечивать гарантированные ресурсы?

Варианты ответа:

- а) Минцберг
- б) Квин
- в) Портер

№ 10

Стратегия организации это:

- а) деятельность организации в определенной стратегической зоне хозяйствования (определенный сегмент рынка;
- б) практическое использование методологии стратегического управления;
- в) генеральный план действий, определяющий приоритеты стратегических задач, ресурсы и последовательность шагов по достижению стратегических целей;

Вопросы закрытого типа:

№ 1

К числу характеристик отраслевой привлекательности при проведении

- стратегического анализа относится:
- а) условия конкуренции в отрасли
 - б) нестабильность конкуренции в отрасли
 - в) политические факторы
- № 2 Стремление компании к уникальности в каком-либо отношении, важном для клиентов, является:
- а) дифференциацией
 - в) дифференциальностью
- № 3 Процесс постановки целей в стратегическом менеджменте происходит:
- а) сверху вниз и по горизонтали
 - б) снизу вверх
 - в) сверху вниз
- № 4 Миссия компании должна определять:
- а) сферу деятельности компании
 - б) стратегические и финансовые цели
 - в) ожидаемые издержки и прибыль
- № 5 Процесс проникновения фирмы в другие отрасли производства:
- а) дифференциация
 - б) сегментирование
 - в) диверсификация
- № 6 Ресурсы и организационные характеристики становятся сильными сторонами, если они представляют собой ... и даже лидерства в отрасли:
- а) управленческий потенциал
 - б) технологический потенциал
 - в) потенциал конкурентного преимущества
- № 7 Соглашения о сотрудничестве между компаниями без их слияния:
- а) стратегические базы
 - б) стратегические альянсы
 - в) стратегические стимулы
- № 8 . Как называется стратегия в отношении финансов по отдельному виду деятельности компании:
- а) корпоративная
 - б) функциональная
 - в) операционная
- № 9 . Ассортиментный набор, предлагаемый в рамках стратегии лидерства по издержкам:
- а) удовлетворение особых нужд сегмента
 - б) качественный базовый продукт
 - в) гармоничная номенклатура
- № 10 К факторам мезосреды относится:
- а) потребители продукции
 - в) планировщики