

УТВЕРЖДАЮ
 Декан факультета

_____ Шматко А.Д.

« ____ » _____ 20__

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

Направление/специальность подготовки	27.03.02 Управление качеством
Специализация/профиль/программа подготовки	Управление качеством процессов и бизнес-аналитика
Уровень высшего образования	Бакалавриат
Форма обучения	Заочная
Факультет	Б Базовое инженерное образование
Выпускающая кафедра	Б6 Стратегическое управление высокотехнологичными предприятиями
Кафедра-разработчик рабочей программы	Б6 Стратегическое управление высокотехнологичными предприятиями

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	
4	7	3	108	8	4	0	4	100	0	0	100	зач.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

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

27.03.02 Управление качеством

год набора группы: 2026

Программу составил:

Кафедра Б6 Стратегическое управление высокотехнологичными
предприятиями _____

Стешин Анатолий Иосифович, д.э.н., профессор, профессор

Программа рассмотрена

на заседании кафедры-разработчика

рабочей программы **Б6 Стратегическое управление высокотехнологичными предприятиями**

Заведующий кафедрой Карпенко Д.А., к.п.н., доц. _____

Программа рассмотрена

на заседании выпускающей кафедры

Б6 Стратегическое управление высокотехнологичными предприятиями

Заведующий кафедрой Карпенко Д.А., к.п.н., доц. _____

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:

УК-10 — Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

ПК-2.6 — Способен обосновывать управленческие решения выявленных бизнес-проблем или бизнес-возможностей в деятельности высокотехнологичных компаний

Формированию компетенций служит достижение следующих результатов образования:

УК-10

знания:

на уровне представлений:

- действующее законодательство, регламентирующее инвестиционную деятельность предприятия;

- понимание роли и значения инвестиционной деятельности в развитии современного общества и экономических знаний;

на уровне воспроизведения:

- основные теории и подходы к осуществлению инвестиционной деятельности;

- методика всесторонней оценки реализуемости инвестиционных предложений, проектов и программ;

- методика оценки рисков и снижения эффективности инвестиционных проектов,

- методика оценки эффективности долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

на уровне понимания:

- роли финансовых рынков и институтов для организации инвестиционной деятельности предприятия;

- принципы и методы использования информационных систем в оценке эффективности инвестиционных проектов;

умения:

теоретические:

- теоретические основы обоснования инвестиционных решений;

- формирование основополагающих представлений о законах, принципах инвестиционного анализа менеджменте;

- принципы, способы и методы оценки инвестиционных проектов

практические:

- теоретические и практические подходы к определению источников финансирования инвестиционной деятельности

- выносить аргументированные суждения по обоснованию инвестиционных решений;

- учета инфляции и рисков при обосновании инвестиционных решений.;

навыки:

- анализа альтернативных инвестиционных проектов и методов оценки их эффективности;

- анализа и повышения инвестиционной привлекательности предприятия;

- применения инструментария инвестиционного анализа при разработке и обосновании биз-нес-плана организации.;

ПК-2.6

знания:

на уровне представлений:

- действующее законодательство, регламентирующее инвестиционную деятельность предприятия;

- понимание роли и значения инвестиционной деятельности в развитии современного общества и экономических знаний;

на уровне воспроизведения:

- основные теории и подходы к осуществлению инвестиционной деятельности;

- методика всесторонней оценки реализуемости инвестиционных предложений, проектов и программ;

- методика оценки рисков и снижения эффективности инвестиционных проектов,

- методика оценки эффективности долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

на уровне понимания:

- роли финансовых рынков и институтов для организации инвестиционной деятельности предприятия;

- принципы и методы использования информационных систем в оценке эффективности инвестиционных проектов;

умения:

теоретические:

- теоретические основы обоснования инвестиционных решений;
- формирование основополагающих представлений о законах, принципах инвестиционного анализа менеджменте;
- принципы, способы и методы оценки инвестиционных проектов

практические:

- теоретические и практические подходы к определению источников финансирования инвестиционной деятельности
- выносить аргументированные суждения по обоснованию инвестиционных решений;
- учета инфляции и рисков при обосновании инвестиционных решений.;

навыки:

Навыки

- анализа альтернативных инвестиционных проектов и методов оценки их эффективности;
- анализа и повышения инвестиционной привлекательности предприятия;
- применения инструментария инвестиционного анализа при разработке и обосновании биз-нес-плана организации.;

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

Дисциплина **ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ** является дисциплиной **части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1**, программы подготовки по направлению 27.03.02 *Управление качеством*.

Содержание дисциплины является логическим продолжением дисциплин: **ПРАКТИКУМ ПО ИНФОРМАЦИОННЫМ ТЕХНОЛОГИЯМ В МЕНЕДЖМЕНТЕ**.

Содержание дисциплины является основой для освоения дисциплин: **МЕТОДЫ ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ**.

Предварительные компетенции, сформированные у обучающегося до начала изучения дисциплины:

- ОПК.Д-2 — Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем
- ОПК.Д-5 — Способен использовать при решении профессиональных задач современные информационные технологии и программные средства, включая управление крупными массивами данных и их интеллектуальный анализ

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		УК-10	ПК-2.6
4	7	Раздел 1. Раздел 1. Предмет и метод инвестици-онного анализа. Содержание курса и информационная база курса. 1.1.Понятие и классификация инвести-ций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. 1.2.Структура и содержание инвестици-онного анализа. Информационная база инвестиционного анализа..	32	2	1	1	30	20	20
4	7	Раздел 2. Раздел 2. Теоретические основы инве-стиционного анализа. Этапы разви-тия. Виды и направления применения. 2.1. Предпосылки формирования инве-стиционного анализа как самостоятель-ного направления экономического ана-лиза. Цели и задачи инвестиционного анализа. 2.2 Анализ эффективности ре-альных проектов. Особенности перспек-тивного и ретроспективного анализа ин-вестиций.	32	2	1	1	30	20	20
4	7	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. 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.	22	2	1	1	20	20	20
4	7	Раздел 4. Раздел 4. Методы анализа эффектив-ности инвестиций. 1.Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого сро-ка окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущест-ва и недостатки статических методов. 2.Динамические методы оценки инве-стиций. Метод чистого дисконтирован-ного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости. Метод индекса рен-табельности. 3 Проблема обоснования нормы дис-конта проекта. Понятие стоимости капи-тала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.	22	2	1	1	20	40	40
Всего за 7 семестр			108	8	4	4	100	100	100
Всего по дисциплине			108	8	4	4	100	100	100

3.2. Аудиторный практикум

№ п/п	Номер и наименование раздела дисциплины	Тема практического занятия	Объем, ауд. часов
1	Раздел 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.	1
2	Раздел 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.	1
3	Раздел 3. Раздел 3. Анализ	Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1	1

	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. 4.2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	
4	Раздел 4. Раздел 4. Методы анализа эффективности инвестиций.	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.	1
Всего за 7 семестр			4

3.3. Самостоятельная работа студента (СРС)

№ п/п	Номер и наименование раздела дисциплины	Содержание учебного задания	Объем, часов
1	Раздел 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. Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, к докладам. Подготовка курсовой работы	30
2	Раздел 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. Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям. Подготовка курсовой работы	30
3	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 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.	20
4	Раздел 4. Раздел 4. Методы анализа эффективности инвестиций.	Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1.Понятие и структура денежных потоков	20

	<p>проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. Обоснование потребности в чистом оборотном капитале.</p> <p>4.2. Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Разработка структуры финансирования проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.</p>	
Всего за 7 семестр		100

4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

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

- диагностическая работа;
- вопросы к зачету;
- реферат.

Промежуточная аттестация проводится в формах:

- зачет.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература по дисциплине:

1. А. И. Стешин. . Информационные системы в бизнесе. СПб.: Palmarium Academic Publishing, 2018, эл. рес.

5.2. Дополнительная литература по дисциплине:

1. А. И. Стешин. . Оценка эффективности инвестиций в рыночных условиях. Saarbrücken: Palmarium Academic Publishing, 2015, 1 экз.

5.3. Периодические издания:

1. Безопасность жизнедеятельности.

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

1. <https://e.lanbook.com/> 2. <https://urait.ru/> 3. <https://ibooks.ru/> 4. <http://www.tnt-ebook.ru/> 5. <https://repository.library.voenmeh.ru/jspui/> — 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 **части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1**, программы подготовки по направлению 27.03.02 *Управление качеством*. Дисциплина реализуется на факультете Б Базовое инженерное образование БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д.Ф. Устинова кафедрой Б6 Стратегическое управление высокотехнологичными предприятиями.

Дисциплина нацелена на формирование компетенций:

УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности;

ПК-2.6 Способен обосновывать управленческие решения выявленных бизнес-проблем или бизнес-возможностей в деятельности высокотехнологичных компаний.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с понятиями инвестиционной политики, инвестиционного проекта, рассматриваются виды, источники и формы инвестиций, их влияние на развитие экономики страны, региона. Исследуются методы расчетов показателей эффективности инвестиций. Изучаются методики определения коммерческой, бюджетной и общехозяйственной эффективности инвестиций. Большое внимание уделяется формированию и оптимизации инвестиционного портфеля, способам выбора наиболее эффективных инвестиционных проектов.

Программой дисциплины предусмотрены следующие **виды контроля**:

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

- диагностическая работа;
- вопросы к зачету;
- реферат.

Промежуточная аттестация проводится в формах:

- зачет.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 3 з.е., **108 ч.** Программой дисциплины предусмотрены лекционные занятия (**4 ч.**), практические занятия (**4 ч.**), самостоятельная работа студента (**100 ч.**).

ТЕХНОЛОГИИ И ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ

Рекомендации по освоению дисциплины для студента

Трудоемкость освоения дисциплины составляет 108 ч., из них 8 ч. аудиторных занятий, и 100 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. И. Стешин. . Информационные системы в бизнесе: СПб.: Palmarium Academic Publishing, 2018 (1) А. И. Стешин. . Оценка эффективности инвестиций в рыночных условиях: Saarbrücken: Palmarium Academic Publishing, 2015 (1)	30
Итого по разделу 1		30
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. И. Стешин. . Оценка эффективности инвестиций в рыночных условиях: Saarbrücken: Palmarium Academic	30

	Publishing, 2015 (3)	
Итого по разделу 2		30
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 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. И. Стешин. . Оценка эффективности инвестиций в рыночных условиях: Saarbrücken: Palmarium Academic Publishing, 2015 (3)	20
Итого по разделу 3		20
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. И. Стешин. . Оценка эффективности инвестиций в рыночных условиях: Saarbrücken: Palmarium Academic Publishing, 2015 (4) А. И. Стешин. . Информационные системы в бизнесе: СПб.: Palmarium Academic Publishing, 2018 (2)	20
Итого по разделу 4		20

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

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

- диагностическая работа
- реферат;
- 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.

Реферат

Темы рефератов

Экономическая сущность инвестиционного менеджмента предприятия (на примере проекта)

Классификация инвестиционных проектов (на примере проекта)

Стимулирование инвестиционной деятельности в России и за рубежом: сравнительная характеристика

Оценка стратегических инвестиций как составная часть разработки стратегии компании

Формы бизнес-документации в инвестиционном проектировании

Международные методики анализа и оценки инвестиционных вложений.

Управление денежными потоками предприятия при инвестиционной деятельности (на примере проекта)

Роль инноваций в экономической стратегии предприятия

Методологические основы оценки эффективности инновационных проектов, (на примере проекта)

Экспертные методы обоснования ставки дисконтирования по инвестиционному проекту (на примере проекта)

Особенности реализации иностранных инвестиционных проектов

Методы обоснования решений по выбору инвестиционного проекта (на примере проекта)

Управление стоимостью инвестиционного проекта, (на примере проекта)

Методологические основы оценки стоимости инвестиционного проекта (на примере проекта)

Мировой опыт проектного финансирования.

Отбор инвестиционных проектов в условиях ограниченного инвестиционного бюджета

Методы анализа рисков инвестиционного проекта (на примере проекта)

Оценка эффективности реализации инвестиционных проектов (на примере проекта).

Политика управления рисками инвестиционной деятельности (на примере проекта).

Страхование как метод управления рисками инвестиционной деятельности (на примере проекта).

Основные подходы к анализу рисков инвестиционного проекта (на примере проекта).

Анализ чувствительности проекта (на примере проекта).

Основные мероприятия по снижению рисков инвестиционного проекта (на примере проекта)

Основные методы анализа рисков инвестиционного проекта.

Подготовка и защита реферата

Объем реферата – не менее 20 стр. Обязательно использование не менее 10 отечественных и не менее 5 иностранных источников, опубликованных за последние 5 лет. Обязательно использование электронных источников. Цитирование в реферате литературы по ГОСТ от 2005 года с указанием страниц.

Целью реферата 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.

Реферат представляет собой самостоятельно выполненное студентом исследование выбранной

темы. Содержание реферата должно свидетельствовать о зрелости и самостоятельности мышления студента, о его умении самостоятельно и творчески разбираться в решении проблем дисциплины курса.

Процедура защиты реферата - выступление с устной презентацией результатов с последующим групповым обсуждением

Критерии оценивания.

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

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

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»

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		УК-10	ПК-2.6	
4	7	Раздел 1. Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса.	32	2	1	1	30	20	20	Вопросы к зачету, Реферат
4	7	Раздел 2. Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.	32	2	1	1	30	20	20	Вопросы к зачету, Реферат
4	7	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.	22	2	1	1	20	20	20	Вопросы к зачету, Реферат
4	7	Раздел 4. Раздел 4. Методы анализа эффективности инвестиций.	22	2	1	1	20	40	40	Вопросы к зачету, Реферат
Всего за 7 семестр			108	8	4	4	100	100	100	
Всего по дисциплине			108	8	4	4	100	100	100	

Оценочные материалы по дисциплине **ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ**

УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

- № 1 Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ
Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?
Дайте варианты ответа, поясните
- № 2 Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ
Концепция альтернативных издержек означает:
- а. альтернативу между постоянными и переменными издержками;
 - б. учет упущенной выгоды от иного использования ресурсов;
 - в. альтернативу между издержками сегодня и риском утраты вложений спустя некоторое время;
 - г. альтернативу между издержками обращения ценных бумаг и их доходностью.
- Дайте варианты ответа, поясните
- № 3 Прочитайте текст и установите соответствие
. Субъектами инвестиционной деятельности являются:
А. Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты
Б. Представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов
В. Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности
Г. Бизнес-планы предприятий
- № 4 Прочитайте текст и установите соответствие
Основная цель инвестиционного проекта:
- а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
 - б. Изучение конъюнктуры рынка
 - в. Получение максимально возможной прибыли
- № 5 Прочитайте текст и установите соответствие
Прединвестиционная фаза содержит:
- а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
 - б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
 - в. Маркетинговые исследования по будущему проекту
- № 6 Прочитайте текст и установите соответствие
Показатели коммерческой эффективности учитывают:
- а. Сроки реализации проекта
 - б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
 - в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства
- № 7 Прочитайте текст и установите соответствие
(Выберите неправильное утверждение, поясните)
Предмет инвестиционного права составляют общественные отношения:

- А) складывающиеся по поводу привлечения и использования инвестиций;
- б) складывающиеся по поводу контроля за инвестиционной деятельностью;
- в) связанные с государственным воздействием на субъектов, осуществляющих инвестиционную деятельность;
- г) связанные с осуществлением предпринимательской деятельности
- № 8 Прочитайте текст и установите соответствие
- Инвестиции в основные средства, в том числе затраты на новое строительство, строительно-монтажные работы, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проект:**
- А) портфельные инвестиции;
- б) прямые инвестиции;
- в) капитальные вложения;**
- г) смешанные инвестиции.
- № 9 Прочитайте текст и установите соответствие
- . Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:**
- а. Предложением
- б. Спросом.
- в. Соотношением спроса и предложения
- № 10 Прочитайте текст и установите соответствие
- Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:
- а. Долгосрочные затраты
- б. Среднесрочные затраты
- в. Краткосрочные затраты
- № 11 Прочитайте текст и установите соответствие
- Инновация – это:
- а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты
- б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
- в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты
- № 12 Прочитайте текст и установите соответствие
- Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:
- а. Основные и дополнительные
- б. Прямые и косвенные
- в. Административные и экономические
- № 13 Прочитайте текст и установите последовательность
- Под инвестированием понимается:**
- а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок

б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала

в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

№ 14 Прочитайте текст и установите последовательность

Инвестиционный потенциал представляет собой:

а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования

б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта

в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

№ 15 Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа

Инвестиционный процесс в компании включает стадии:

а. выбор инвестиционной стратегии, анализ рынка, формирование портфеля, пересмотр портфеля и анализ эффективности;

б. подготовка, рассмотрение и принятие бюджета инвестиций, а также последующая корректировка бюджета инвестиций, в соответствии с текущей ситуацией;

в. подготовка бюджетных проектировок, рассмотрение их в подразделениях, сведение проектировок в единый бюджет, утверждение бюджета, исполнение бюджета, корректировка бюджета и контроль за его исполнением;

г. разработка, исполнение и пересмотр инвестиционной политики компании.

Дайте варианты ответа, поясните

№ 16 Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа

Инвестиции это: Выберите правильный вариант

А) все виды имущества предназначенные для личного потребления;

б) все виды имущества используемые для предпринимательской деятельности;

в) все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемые для предпринимательской деятельности;

г) преимущества адресного характера

№ 17 Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа

Экономические инвестиции это:

А) вложение средств на подготовку специалистов и повышение их квалификации;

б) любое вложение средств в реальные активы, связанные с производством товаров и услуг, для извлечения прибыли;

- в) инвестиции, направленные на прирост производственных нефинансовых активов;
- г) нет правильного ответа

№ 18 Прочитайте текст, выберите правильные ответы и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответов

Укажите, что следует отнести к основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики :

- А. Рост акционерного капитала и, соответственно, доходов акционеров
- Б. Максимизация прибыли
- В. Реализация социальных программ региона
- Г. Создание условий эффективного развития производственной сферы

№ 19 Прочитайте текст, выберите правильные ответы и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответов

Под инвестиционным климатом следует понимать:

Назовите правильный вариант

- А. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов
- Б. Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций
- В. Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов
- Г. Внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности

№ 20 Прочитайте текст, выберите правильные ответы и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответов

Выберите правильный вариант целей

В зависимости от целей формирования различают*:

- А. Инвестиционный портфель дохода
- Б. Инвестиционный портфель обеспечения ликвидности
- В. Инвестиционный портфель обеспечения платежеспособности
- Г. Инвестиционный портфель роста

ПК-2.6 - Способен обосновывать управленческие решения выявленных бизнес-проблем или бизнес-возможностей в деятельности высокотехнологичных компаний

№ 1 Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Понятие "инвестиции" можно рассматривать как:

- А. Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно- материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.
- Б. Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени
- В. Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение
- Г. Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.

№ 2 Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Назовите важнейшие сферы государственного бюджетного финансирования:

- А. Развитие производственной и социальной инфраструктуры в регионах
- Б. Материальная поддержка предприятий малого бизнеса
- В. Охрана окружающей среды и обеспечение экологической безопасности населения
- Г. Развитие такой формы финансирования как ипотека

№ 3 Прочитайте текст и установите соответствие

Участники проекта – это ...

Варианты ответа:

1. - физические лица и организации, которые непосредственно вовлечены в проект или
2. - чьи интересы могут быть затронуты при осуществлении проекта
3. - конечные потребители результатов проекта
4. - команда, управляющая проектом

№ 4 Прочитайте текст и установите соответствие

Какие виды соответствуют рынку капитала, выберите правильный вариант

- А. Рынок основных средств производства
- Б. Рынок инвестиций
- В. Рынок ссудного капитала
- Г. Рынок долевого ценных бумаг

№ 5 Прочитайте текст и установите последовательность

Определите последовательность проектного финансирования относятся*:

- А. Финансирование с полным регрессом на заемщика (регресс - требование о возмещении представленной в заем суммы)
- Б. Финансирование с ограниченным правом регресса
- В. Финансирование без права регресса на заемщика
- Г. Бюджетное финансирование с ограниченным правом регресса

№ 6 Прочитайте текст и установите последовательность

Различают обычно два вида франчайзинга (как нетрадиционной формы финансирования) определите последовательность

- А. Франчайзинг продукции
- Б. Франчайзинг услуг
- В. Франчайзинг малого бизнеса
- Г. Бизнес-франчайзинг

№ 7 Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа

Под инвестиционным климатом следует понимать: Назовите правильный вариант

- А. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов
- Б. Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций
- В. Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов
- Г. Внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности

№ 8 Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа

Особенность социальных проектов

Варианты ответа:

1. - Количественная и качественная оценка достижения результатов существенно затруднена
2. - Целью социальных проектов является улучшение экономических показателей системы

3. Сроки проекта четко определены и не требуют корректировки в процессе реализации

№ 9 Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа

Укажите, что относится 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
- Г. Не менее 60 % от его акционерного капитала

№ 10 Прочитайте текст, выберите правильные ответы и запишите аргументы,

обосновывающие выбор ответов

Укажите, что относится 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
- Г. Не менее 60 % от его акционерного капитала

№ 11 Прочитайте текст, выберите правильные ответы и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответов

Под инвестиционным климатом следует понимать: Назовите правильный вариант

- А. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов
- Б. Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций
- В. Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов
- Г. Внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности

№ 12 Прочитайте текст, выберите правильные ответы и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответов

Ипотека (как специфическая форма финансирования) предполагает использование таких финансовых источников на привлечение кредитов как*:

- А. Банковские кредиты, взятые преимущественно с депозитных счетов
- Б. Бюджетные поступления (преимущественно бюджетов субъектов Федерации)
- В. Средства пенсионных фондов и компаний по страхованию жизни
- Г. Средства целевых накоплений будущих заемщиков, или контрактно-сберегательная система ипотеки

№ 13 Прочитайте текст, выберите правильные ответы и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответов

По мере роста числа предприятий, работающих в системе франчайзинга:

- А. Возрастут денежные поступления в бюджеты разных уровней
- Б. Возрастет количество рабочих мест
- В. Снизится безработица
- Г. Повысится фондоотдача