МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

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

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

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ проектов

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **38.03.02 Менеджмент**
Направленность (профиль): **Управление проектом**
Форма обучения: **очная**
Факультет: **ЭФ, Экономический факультет**
Кафедра: **менеджмента, кафедра менеджмента**
Курс: **4**
Семестр: **8**
Учебный план набора 2014 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	8 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	20	20	часов
2	Практические занятия	20	20	часов
3	Всего аудиторных занятий	40	40	часов
4	Самостоятельная работа	68	68	часов
5	Всего (без экзамена)	108	108	часов
6	Подготовка и сдача экзамена	36	36	часов
7	Общая трудоемкость	144	144	часов
		4.0	4.0	З.Е

Экзамен: 8 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 19793

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 9 от «12» 4 2017 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

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

Разработчик:

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

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

Декан ЭФ	_____	А. В. Богомолова
Заведующий выпускающей каф. менеджмента	_____	М. А. Афонасова

Эксперт:

доцент кафедра менеджмента ТУСУР	_____	Т. А. Рябчикова

Согласована на портале № 19793

1. Цели и задачи дисциплины

1.1. Цели дисциплины

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

1.2. Задачи дисциплины

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

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

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

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный анализ проектов» (Б1.Б.21) относится к блоку 1 (базовая часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются следующие дисциплины: Планирование и прогнозирование, Управление проектами, Финансовый менеджмент, Экономический анализ.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

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

В результате изучения дисциплины студент должен:

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

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

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

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры
		8 семестр
Аудиторные занятия (всего)	40	40
Лекции	20	20
Практические занятия	20	20

Согласована на портале № 19793

Самостоятельная работа (всего)	68	68
Проработка лекционного материала	24	24
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	44	44
Всего (без экзамена)	108	108
Подготовка и сдача экзамена	36	36
Общая трудоемкость ч	144	144
Зачетные Единицы	4.0	4.0

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Разделы дисциплины и виды занятий приведены в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы дисциплины и виды занятий

Названия разделов дисциплины	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
8 семестр					
1 Сущность, роль и значение инвестиций	4	4	14	22	ПК-5
2 Инвестиционный процесс и его структура	3	3	14	20	ПК-5
3 Инвестиционное проектирование	4	4	14	22	ПК-5
4 Методология оценки инвестиций	4	5	18	27	ПК-5
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	5	4	8	17	ПК-5
Итого за семестр	20	20	68	108	
Итого	20	20	68	108	

5.2. Содержание разделов дисциплины (по лекциям)

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

Таблица 5.2 - Содержание разделов дисциплин (по лекциям)

Названия разделов	Содержание разделов дисциплины по лекциям	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
8 семестр			
1 Сущность, роль и значение инвестиций	Инвестиции, инвестиционная деятельность, инвестиционный проект. Рынок инвестиций.Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи. Функции инвестиционного анализа. Принципы инвестиционного	4	ПК-5

Согласована на портале № 19793

	анализа. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов.		
	Итого	4	
2 Инвестиционный процесс и его структура	Понятие и структура инвестиционного процессаУчастники инвестиционного процессаТипы инвесторовНовые явления в инвестировании	3	ПК-5
	Итого	3	
3 Инвестиционное проектирование	Сущность и содержание инвестиционного проектаЖизненный цикл проектаФинансово-математические основы инвестиционного проектирования	4	ПК-5
	Итого	4	
4 Методология оценки инвестиций	роль экономической оценки инвестиционных проектовкритерии оценки инвестиционных проектов	4	ПК-5
	Итого	4	
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	анализ альтернативных инвестиционных проектованализ эффективности проектов в условиях инфляцииоценка рисков инвестиционного проекта	5	ПК-5
	Итого	5	
Итого за семестр		20	

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

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

Таблица 5.3 - Разделы дисциплины и междисциплинарные связи

Наименование дисциплин	№ разделов данной дисциплины, для которых необходимо изучение обеспечивающих и обеспечиваемых дисциплин				
	1	2	3	4	5
Предшествующие дисциплины					
1 Планирование и прогнозирование			+		+
2 Управление проектами	+	+	+	+	+
3 Финансовый менеджмент	+	+	+	+	+
4 Экономический анализ			+		+

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

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

Таблица 5.4 – Соответствие компетенций и видов занятий, формируемых при изучении дисциплины

	Виды занятий	Формы контроля

Согласована на портале № 19793

Компетенции	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
ПК-5	+	+	+	Контрольная работа, Экзамен, Конспект самоподготовки, Опрос на занятиях, Выступление (доклад) на занятии

6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП

7. Лабораторные работы

Не предусмотрено РУП

8. Практические занятия (семинары)

Наименование практических занятий (семинаров) приведено в таблице 8.1.

Таблица 8. 1 – Наименование практических занятий (семинаров)

Названия разделов	Наименование практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
8 семестр			
1 Сущность, роль и значение инвестиций	классификация инвестицийисточники инвестицийинвестиционный климат в России	4	ПК-5
	Итого	4	
2 Инвестиционный процесс и его структура	инвестиционный процессучастники инвестиционного процессаинвесторы	3	ПК-5
	Итого	3	
3 Инвестиционное проектирование	жизненный цикл проекта определение настоящей и будущей стоимости денег-взаимосвязь номинальной и реальной процентной ставокнаращение и дисконтирование денежных потоков	4	ПК-5
	Итого	4	
4 Методология оценки инвестиций	метод расчета чистого приведенного эффектаметод определения срока окупаемости инвестицийопределение внутренней нормы доходности инвестицийрасчет индекса рентабельности и коэффициента эффективности инвестиций	5	ПК-5
	Итого	5	

Согласована на портале № 19793

5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсовсравнительный анализ проектованализ эффективности проектов в условиях инфляцииимитационная модель оценки рискарасчет поправки на риск коэффициента дисконтирования	4	ПК-5
	Итого	4	
Итого за семестр		20	

9. Самостоятельная работа

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

Таблица 9.1 - Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
8 семестр				
1 Сущность, роль и значение инвестиций	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	9	ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Конспект самоподготовки, Экзамен
	Проработка лекционного материала	5		
	Итого	14		
2 Инвестиционный процесс и его структура	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	10	ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Конспект самоподготовки, Экзамен
	Проработка лекционного материала	4		
	Итого	14		
3 Инвестиционное проектирование	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	10	ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Конспект самоподготовки, Контрольная работа, Опрос на занятиях, Экзамен
	Проработка лекционного материала	4		
	Итого	14		
4 Методология оценки инвестиций	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	10	ПК-5	Выступление (доклад) на занятии, Контрольная работа, Экзамен
	Проработка лекционного материала	8		
	Итого	18		
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	5	ПК-5	Конспект самоподготовки, Контрольная работа, Опрос на занятиях, Экза-

Согласована на портале № 19793

	Проработка лекционного материала	3		мен
	Итого	8		
Итого за семестр		68		
	Подготовка и сдача экзамена	36		Экзамен
Итого		104		

9.1. Вопросы для подготовки к практическим занятиям, семинарам

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

10. Курсовая работа (проект)

Не предусмотрено РУП

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

11.1. Балльные оценки для элементов контроля

Таблица 11.1 – Балльные оценки для элементов контроля

Элементы учебной деятельности	Максимальный балл на 1-ую КТ с начала семестра	Максимальный балл за период между 1КТ и 2КТ	Максимальный балл за период между 2КТ и на конец семестра	Всего за семестр
8 семестр				
Выступление (доклад) на занятии	15		15	30
Конспект самоподготовки	5		5	10
Контрольная работа	10		10	20
Опрос на занятиях	5		5	10
Итого максимум за период	35		35	70

Согласована на портале № 19793

Экзамен				30
Нарастающим итогом	35	35	70	100

11.2. Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

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

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

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

11.3. Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

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

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

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

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1. Основная литература

1. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2015. 142 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/5696, дата обращения: 17.05.2017.

12.2. Дополнительная литература

1. Инновации и инвестиции: Учебное пособие для студентов, обучающихся по направлениям бакалавриата и магистратуры / Семиглазов В. А. - 2016. 134 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6208, дата обращения: 17.05.2017.
2. Экономический анализ: Учебное пособие / Земцова Л. В. - 2013. 234 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3838, дата обращения: 17.05.2017.

12.3 Учебно-методические пособия

12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Финансово-экономическая оценка инвестиций: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2016. 39 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6515, дата обращения: 17.05.2017.

12.3.2 Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья

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

Для лиц с нарушениями зрения:

Согласована на портале № 19793

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

Для лиц с нарушениями слуха:

– в форме электронного документа;
– в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– в форме электронного документа;
– в печатной форме.

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

1. Правовая система Гарант

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

13.1. Общие требования к материально-техническому обеспечению дисциплины

13.1.1. Материально-техническое обеспечение для лекционных занятий

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

13.1.2. Материально-техническое обеспечение для практических занятий

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

13.1.3. Материально-техническое обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используется учебная аудитория (компьютерный класс), расположенная по адресу 634034, г. Томск, ул. Красноармейская, 146, 5 этаж, ауд. 505. Состав оборудования: учебная мебель; компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Ce1eron D336 2.8ГГц., компьютеры подключены к сети ИНТЕРНЕТ и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

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

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

При обучении студентов **с нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями слуха, мобильной системы обучения для студентов с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в которой обучаются студенты с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

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

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

Согласована на портале № 19793

14. Фонд оценочных средств

14.1. Основные требования к фонду оценочных средств и методические рекомендации

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

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

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

Таблица 14 – Дополнительные средства оценивания для студентов с инвалидностью

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

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

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

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

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

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

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

Для лиц с нарушениями зрения:

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

Для лиц с нарушениями слуха:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

Согласована на портале № 19793

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

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

Согласована на портале № 19793

Приложение 1

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

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

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

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

Инвестиционный анализ проектов

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

Учебный план набора 2014 года

Разработчик:
- старший преподаватель каф. менеджмента Е. А. Гайдук

Экзамен: 8 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 19793

1. Введение

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

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

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

Таблица 1 – Перечень закрепленных за дисциплиной компетенций

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

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

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

Показатели и критерии	Знать	Уметь	Владеть

Согласована на портале № 19793

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

2 Реализация компетенций

2.1 Компетенция ПК-5

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

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

Таблица 3 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

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

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

Таблица 4 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	• В совершенстве знает функциональные стратегии компаний.; • В совершенстве знает сущность управленче-	• Самостоятельно и творчески использует теоретические знания в процессе последующей профессиональной дея-	• Свободно владеет способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компа-

Согласована на портале № 19793

	ских решений компаний;	тельности ; • Анализирует взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний;	ний ;
Хорошо (базовый уровень)	• Знает функциональные стратегии компаний.; • Знает сущность управленческих решений компаний ;	• Аргументировано доказывает положения предметной области знания Анализирует практические ситуации, принимает соответствующие решения ; • Анализирует практические ситуации, принимает соответствующие решения ; • Анализирует взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний;	• Владеет способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний ; • Критически осмысливает полученные знания;
Удовлетворительно (пороговый уровень)	• Имеет представление о управленческих решениях компаний ; • Имеет представление о функциональных стратегиях компаний.;	• Умеет представлять результаты своей работы ; • Умеет работать со справочной литературой ;	• Владеет терминологией предметной области знания ; • Способен корректно провести анализ проделанной работы;

3 Типовые контрольные задания

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

3.1 Вопросы на самоподготовку

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

Согласована на портале № 19793

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

Согласована на портале № 19793

– 61. Характеристика источников финансирования инвестиций.
– 62. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.
– 63. Цена основных источников капитала.

3.2 Темы опросов на занятиях

– Проект - определение, сущность, предназначение
– Инвестиционный проект
– Элементы инвестиционного проекта
– Макроэкономические аспекты инвестиционного анализа
– Проектный анализ и инфляция
– Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционных проектов
– Рыночные цены и экономические издержки
– Анализ чувствительности проекта к внешним факторам

3.3 Темы докладов

– Рынок инвестиций
– Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи
– Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов
– Проект - определение, сущность, предназначение
– Инвестиционный проект
– Элементы инвестиционного проекта
– Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ
– Взаимосвязь инвестиционного анализа с финансовым и с анализом хозяйственной деятельности предприятия
– Оформление результатов инвестиционного анализа

3.4 Экзаменационные вопросы

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

3.5 Темы контрольных работ

– Проект - определение, сущность, предназначение

Согласована на портале № 19793

– Инвестиционный проект
– Элементы инвестиционного проекта
– Структура капитала инвестиционного проекта
– Стоимость различных источников капитала
– Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе
– Макроэкономические аспекты инвестиционного анализа
– Проектный анализ и инфляция
– Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционных проектов
– Рыночные цены и экономические издержки
– Анализ чувствительности проекта к внешним факторам

4 Методические материалы

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

– методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы фор-мирования компетенций, согласно п. 12 рабочей программы.

4.1. Основная литература

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

4.2. Дополнительная литература

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

4.3. Обязательные учебно-методические пособия

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

4.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы

1. Правовая система Гарант

Согласована на портале № 19793