

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

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



УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе

Документ подписан электронной подписью

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

Владелец: Троян Павел Ефимович

Действителен: с 19.01.2016 по 16.09.2019

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Инвестиции**

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**

Направление подготовки (специальность): **38.03.02 Менеджмент**

Направленность (профиль): **Управление проектом**

Форма обучения: **заочная**

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

Кафедра: **менеджмента, кафедра менеджмента**

Курс: **4**

Семестр: **8**

Учебный план набора 2016 года

Распределение рабочего времени

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

Контрольные работы: 8 семестр - 1

Зачет: 8 семестр

Томск 2017

## ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

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

Разработчик:

старший преподаватель каф. менеджмента

\_\_\_\_\_ Е. А. Гайдук

Заведующий обеспечивающей каф. менеджмента

\_\_\_\_\_ М. А. Афонасова

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

Декан ЗиВФ

\_\_\_\_\_ И. В. Осипов

Заведующий выпускающей каф. менеджмента

\_\_\_\_\_ М. А. Афонасова

Эксперт:

доцент кафедра менеджмента ТУ-СУР

\_\_\_\_\_ Т. А. Рябчикова

## 1. Цели и задачи дисциплины

### 1.1. Цели дисциплины

изучение основ инвестированной деятельности, приобретение студентами знаний в области организации и финансирования инвестиций для их использования в практике оценки и выбора наиболее эффективных инвестиционных проектов.

### 1.2. Задачи дисциплины

- дать теоретические основы, важнейшие понятия, принципы организации и управления инвестиционной деятельностью хозяйствующих субъектов;
- показать основные возможности применения современных подходов, методов и моделей управления инвестициями, а также особенности их применения в России;
- сформировать практические навыки решения типовых задач инвестиционного менеджмента.
- 

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиции» (Б1.В.ДВ.5.2) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются следующие дисциплины: Управление проектами, Экономика предприятия.

Последующими дисциплинами являются: Управление рисками.

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- ПК-2 владением различными способами разрешения конфликтных ситуаций при проектировании межличностных, групповых и организационных коммуникаций на основе современных технологий управления персоналом, в том числе в межкультурной среде;
- ПК-19 владением навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками;

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** производить оценку финансовых и реальных активов, анализировать инвестиционные риски, формировать инвестиционный портфель исходя из заданных характеристик риска и доходности, осуществлять разработку и оценку инвестиционных проектов.
- **владеть** терминологией курса, навыками анализа показателей экономической оценки инвестиций.

## 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

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

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры
		8 семестр
Аудиторные занятия (всего)	20	20
Лекции	8	8
Практические занятия	12	12
Самостоятельная работа (всего)	192	192
Проработка лекционного материала	90	90

Подготовка к практическим занятиям, семинарам	82	82
Выполнение контрольных работ	20	20
Всего (без экзамена)	212	212
Подготовка и сдача зачета	4	4
Общая трудоемкость ч	216	216
Зачетные Единицы	6.0	6.0

## 5. Содержание дисциплины

### 5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Разделы дисциплины и виды занятий приведены в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы дисциплины и виды занятий

Названия разделов дисциплины	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
8 семестр					
1 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ВИДЫ ИНВЕСТИЦИЙ	1	2	31	34	ПК-19, ПК-2
2 ПОНЯТИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИЙ	2	3	32	37	ПК-19, ПК-2
3 МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ	1	2	40	43	ПК-19, ПК-2
4 ИНВЕСТИЦИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫЕ В ФОРМЕ КАПИТЕЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ	2	2	44	48	ПК-19, ПК-2
5 ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ	1	2	44	47	ПК-19, ПК-2
6 УЧЕТ ИНФЛЯЦИИ И РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ	1	1	1	3	ПК-19, ПК-2
Итого за семестр	8	12	192	212	
Итого	8	12	192	212	

### 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 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ВИДЫ ИНВЕСТИЦИЙ	Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Экономическая сущность и виды инвестиций. Основные виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Финансовые институты. Финансовые рынки. Факторы, влияющие на инвестиционную активность. Затраты упущенных возможностей.	1	ПК-19, ПК-2
	Итого	1	
2 ПОНЯТИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИЙ	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций. Критерии экономической эффективности инвестиций. Учет факторов времени при оценке инвестиций.	2	ПК-19, ПК-2
	Итого	2	
3 МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ	Критерии и основные методы оценки экономической эффективности инвестиций. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций. Норматив экономической эффективности инвестиций. Алгоритмы определения величины норматива. Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем.	1	ПК-19, ПК-2
	Итого	1	
4 ИНВЕСТИЦИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫЕ В ФОРМЕ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Понятие и сущность капитальных вложений: объекты капитальных вложений, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуще-	2	ПК-19, ПК-2

	ствляе-мой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве.		
	Итого	2	
5 ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ	Характеристика основных источников финансирования инвестиций. Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.	1	ПК-19, ПК-2
	Итого	1	
6 УЧЕТ ИНФЛЯЦИИ И РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и рисков. Модель учета риска при оценке инвестиций.	1	ПК-19, ПК-2
	Итого	1	
Итого за семестр		8	

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

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

Таблица 5.3 - Разделы дисциплины и междисциплинарные связи

Наименование дисциплин	№ разделов данной дисциплины, для которых необходимо изучение обеспечивающих и обеспечиваемых дисциплин					
	1	2	3	4	5	6
Предшествующие дисциплины						
1 Управление проектами	+	+	+	+	+	
2 Экономика предприятия	+	+				
Последующие дисциплины						
1 Управление рисками					+	+

### 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

Компетенции	Виды занятий			Формы контроля
	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
ПК-2	+	+	+	Контрольная работа, Конспект самоподготовки, Зачет, Выступление (доклад) на занятии
ПК-19	+	+	+	Контрольная работа, Конспект самоподготовки, Зачет, Выступление (доклад) на занятии

### 6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП

### 7. Лабораторные работы

Не предусмотрено РУП

### 8. Практические занятия (семинары)

Наименование практических занятий (семинаров) приведено в таблице 8.1.

Таблица 8. 1 – Наименование практических занятий (семинаров)

Названия разделов	Наименование практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
<b>8 семестр</b>			
1 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ВИДЫ ИНВЕСТИЦИЙ	классификация инвестиционных источников инвестиций инвестиционный климат в России	2	ПК-19, ПК-2
	Итого	2	
2 ПОНЯТИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИЙ	Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций. Критерии экономической эффективности инвестиций. Учет факторов времени при оценке инвестиций.	3	ПК-19, ПК-2
	Итого	3	
3 МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ	Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля	2	ПК-19, ПК-2

	инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем.		
	Итого	2	
4 ИНВЕСТИЦИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫЕ В ФОРМЕ КАПИТЕЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ	Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве.	2	ПК-19, ПК-2
	Итого	2	
5 ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ	Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.	2	ПК-19, ПК-2
	Итого	2	
6 УЧЕТ ИНФЛЯЦИИ И РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ	Модель учета риска при оценке инвестиций.	1	ПК-19, ПК-2
	Итого	1	
Итого за семестр		12	

### 9. Самостоятельная работа

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

Таблица 9.1 - Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
8 семестр				
1 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ВИДЫ ИНВЕСТИЦИЙ	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	19	ПК-19, ПК-2	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Конспект самоподготовки
	Проработка лекционного материала	12		



	Итого	31		
2 ПОНЯТИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИЙ	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	20	ПК-19, ПК-2	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Конспект самоподготовки
	Проработка лекционного материала	12		
	Итого	32		
3 МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	20	ПК-19, ПК-2	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Конспект самоподготовки, Контрольная работа
	Проработка лекционного материала	20		
	Итого	40		
4 ИНВЕСТИЦИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫЕ В ФОРМЕ КАПИТЕЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	22	ПК-19, ПК-2	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Конспект самоподготовки, Контрольная работа
	Проработка лекционного материала	22		
	Итого	44		
5 ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ	Выполнение контрольных работ	20	ПК-19, ПК-2	Выступление (доклад) на занятии, Зачет, Конспект самоподготовки, Контрольная работа
	Проработка лекционного материала	24		
	Итого	44		
6 УЧЕТ ИНФЛЯЦИИ И РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИН-ВЕСТИЦИЙ	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	1	ПК-19, ПК-2	Выступление (доклад) на занятии, Зачет
	Проработка лекционного материала	0		
	Итого	1		
Итого за семестр		192		
	Подготовка и сдача зачета	4		Зачет
Итого		196		

### 9.1. Темы контрольных работ

1. Анализ рисков

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

1. Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ
2. Взаимосвязь инвестиционного анализа с финансовым и с анализом хозяйственной деятельности предприятия
3. Оформление результатов инвестиционного анализа
4. Рынок инвестиций
5. Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи
6. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов

## **10. Курсовая работа (проект)**

Не предусмотрено РУП

## **11. Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов**

Не предусмотрено

## **12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **12.1. Основная литература**

1. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Цибулькинова В. Ю. - 2015. 142 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/5696>, дата обращения: 18.05.2017.
2. Инновации и инвестиции: Учебное пособие / Семиглазов В. А. - 2016. 134 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/6208>, дата обращения: 18.05.2017.

### **12.2. Дополнительная литература**

1. Экономический анализ: Учебное пособие / Земцова Л. В. - 2013. 234 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/3838>, дата обращения: 18.05.2017.

### **12.3 Учебно-методические пособия**

#### **12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия**

1. Инвестиции: Методическое пособие по практическим занятиям и самостоятельной работе для студентов специальности 080105 «Финансы и кредит» / Жигалова В. Н. - 2012. 20 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/3304>, дата обращения: 18.05.2017.

#### **12.3.2 Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья**

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

**Для лиц с нарушениями зрения:**

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

**Для лиц с нарушениями слуха:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

**Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

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

1. Правовая система Гарант

## **13. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

### **13.1. Общие требования к материально-техническому обеспечению дисциплины**

#### **13.1.1. Материально-техническое обеспечение для лекционных занятий**

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

#### **13.1.2. Материально-техническое обеспечение для практических занятий**

Для проведения практических (семинарских) занятий используется учебная аудитория, расположенная по адресу 634034, Томская область, г. Томск, Красноармейская улица, д. 146, 5 этаж, ауд. 503, 505. Состав оборудования: Учебная мебель; Доска магнитно-маркерная -1шт.; Коммутатор D-Link Switch 24 port - 1 шт.; 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

### 13.1.3. Материально-техническое обеспечение для самостоятельной работы

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

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

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

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

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

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

## 14. Фонд оценочных средств

### 14.1. Основные требования к фонду оценочных средств и методические рекомендации

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

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

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

**Таблица 14 – Дополнительные средства оценивания для студентов с инвалидностью**

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

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

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

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

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

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

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

**Для лиц с нарушениями зрения:**

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

**Для лиц с нарушениями слуха:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

**Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

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

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования**

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

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе  
\_\_\_\_\_ П. Е. Троян  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ**

**Инвестиции**

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**  
Направление подготовки (специальность): **38.03.02 Менеджмент**  
Направленность (профиль): **Управление проектом**  
Форма обучения: **заочная**  
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**  
Кафедра: **менеджмента, кафедра менеджмента**  
Курс: **4**  
Семестр: **8**

Учебный план набора 2016 года

Разработчик:

– старший преподаватель каф. менеджмента Е. А. Гайдук

Зачет: 8 семестр

Томск 2017

## 1. Введение

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

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

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

Таблица 1 – Перечень закрепленных за дисциплиной компетенций

Код	Формулировка компетенции	Этапы формирования компетенций
ПК-19	владением навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками	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 производить оценку финансовых и реальных активов, анализировать инвестиционные риски, формировать инвестиционный портфель исходя из заданных характеристик риска и доходности, осуществлять разработку и оценку инвестиционных проектов. ; Должен владеть терминологией курса, навыками анализа показателей экономической оценки инвестиций. ;
ПК-2	владением различными способами разрешения конфликтных ситуаций при проектировании межличностных, групповых и организационных коммуникаций на основе современных технологий управления персоналом, в том числе в межкультурной среде	

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

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

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

уровень)		для выполнения простых задач	
----------	--	------------------------------	--

## 2 Реализация компетенций

### 2.1 Компетенция ПК-19

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

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 и виды предпринимательской деятельности; основные критерии и методы поиска новых идей в бизнесе, подходы к обоснованию предпринимательских решений;	выявлять сущность проблем, возникающих в процессе осуществления предпринимательской деятельности, и находить пути их решения;	навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками
Виды занятий	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>
Используемые средства оценивания	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контрольная работа;</li> <li>• Конспект самоподготовки;</li> <li>• Выступление (доклад) на занятии;</li> <li>• Зачет;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контрольная работа;</li> <li>• Конспект самоподготовки;</li> <li>• Выступление (доклад) на занятии;</li> <li>• Зачет;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Выступление (доклад) на занятии;</li> <li>• Зачет;</li> </ul>

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

Таблица 4 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	• в совершенстве сущность и виды предпринимательской деятельности; основные критерии и методы поиска новых идей в бизнесе, подходы к обоснованию предпринимательских решений; ;	• полно и точно выявлять сущность проблем, возникающих в процессе осуществления предпринимательской деятельности, и находить пути их решения; ;	• в совершенстве навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками;
Хорошо (базовый уровень)	• сущность и виды предпринимательской деятельности; основные критерии и методы поиска новых идей в бизнесе, подходы к обоснованию предпринимательских решений; ;	• выявлять сущность проблем, возникающих в процессе осуществления предпринимательской деятельности, и находить пути их решения; ;	• в совершенстве навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками;

	тельских решений; ;		участниками;
Удовлетворительно (пороговый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• основные критерии и методы поиска новых идей в бизнесе;</li> <li>• сущность и виды предпринимательской деятельности;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• сущность проблем, возникающих в процессе осуществления предпринимательской деятельности;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• владеет терминологией предметной области знания; ;</li> <li>• способен применять теоретические знания для решения отдельных задач;</li> </ul>

## 2.2 Компетенция ПК-2

ПК-2: владением различными способами разрешения конфликтных ситуаций при проектировании межличностных, групповых и организационных коммуникаций на основе современных технологий управления персоналом, в том числе в межкультурной среде.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	основные современных технологий управления персоналом, в том числе в межкультурной среде	проектировать межличностные, групповые и организационные коммуникации на основе современных технологий управления персоналом, в том числе в межкультурной среде	различными способами разрешения конфликтных ситуаций при проектировании межличностных, групповых и организационных коммуникаций на основе современных технологий управления персоналом, в том числе в межкультурной среде
Виды занятий	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>
Используемые средства оценивания	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контрольная работа;</li> <li>• Конспект самоподготовки;</li> <li>• Выступление (доклад) на занятии;</li> <li>• Зачет;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контрольная работа;</li> <li>• Конспект самоподготовки;</li> <li>• Выступление (доклад) на занятии;</li> <li>• Зачет;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Выступление (доклад) на занятии;</li> <li>• Зачет;</li> </ul>

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 6.

Таблица 6 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• в совершенстве основные современных технологий управления персоналом, в том числе в межкультурной среде;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• проектировать межличностные, групповые и организационные коммуникации на основе современных технологий управления персоналом, в том числе в</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• в совершенстве владеть различными способами разрешения конфликтных ситуаций при проектировании межличностных, групповых и организационных</li> </ul>



		межкультурной среде;	коммуникаций на основе современных технологий управления персоналом, в том числе в межкультурной среде;
Хорошо (базовый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• основные современных технологий управления персоналом, в том числе в межкультурной среде;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• проектировать межличностные, групповые и организационные коммуникации ;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• различными способами разрешения конфликтных ситуаций при проектировании межличностных, групповых и организационных коммуникаций;</li> </ul>
Удовлетворительно (пороговый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• иметь представление об основных современных технологиях управления персоналом, в том числе в межкультурной среде;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• иметь представление о межличностных, групповых и организационных коммуникациях ;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• владеет терминологией предметной области;</li> </ul>

### 3 Типовые контрольные задания

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

#### 3.1 Вопросы на самоподготовку

- 1. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ.
- 2. Понятие и классификация инвестиций, инвестиционной деятельности.
- 3. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Государственные гарантии.
- 4. Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа.
- 5. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций.
- 6. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.
- 7. Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов.
- 8. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты.
- 9. Концепция денежных потоков. Понятие и структура денежных потоков проекта.
- 10. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.
- 11. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени.
- 12. Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента.
- 13. Методы наращивания и дисконтирования.
- 14. Функции сложного процента.
- 15. Метод простого срока окупаемости.
- 16. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал.
- 17. Преимущества и недостатки статических методов.
- 18. Метод чистого дисконтированного дохода.
- 19. Метод внутренней нормы доходности.
- 20. Метод дисконтированного срока окупаемости.
- 21. Метод индекса рентабельности.

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

### 3.2 Зачёт

- 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
- Рынок инвестиций
- Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи
- Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов
- Анализ рисков

### **3.3 Темы докладов**

- 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
- Рынок инвестиций
- Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи
- Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов
- Анализ рисков

### **3.4 Темы контрольных работ**

- Анализ рисков

## **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.
2. Инновации и инвестиции: Учебное пособие / Семиглазов В. А. - 2016. 134 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/6208>, свободный.

### **4.2. Дополнительная литература**

1. 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. Инвестиции: Методическое пособие по практическим занятиям и самостоятельной работе для студентов специальности 080105 «Финансы и кредит» / Жигалова В. Н. - 2012. 20 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/3304>, свободный.

### **4.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы**

1. Правовая система Гарант