**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

# 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: **2, 3**
Семестр: **4, 5**
Учебный план набора 2015 года

Распределение рабочего времени

| № | Виды учебной деятельности | 4 семестр | 5 семестр | Всего | Единицы |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Лекции | 6 | 10 | 16 | часов |
| 2 | Практические занятия | | 12 | 12 | часов |
| 3 | Всего аудиторных занятий | 6 | 22 | 28 | часов |
| 4 | Самостоятельная работа | 30 | 113 | 143 | часов |
| 5 | Всего (без экзамена) | 36 | 135 | 171 | часов |
| 6 | Подготовка и сдача экзамена | | 9 | 9 | часов |
| 7 | Общая трудоемкость | 36 | 144 | 180 | часов |
| | | 1.0 | 4.0 | 5.0 | З.Е |

Контрольные работы: 5 семестр - 1
Экзамен: 5 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 19876

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

Эксперт:

| | | |
|---|---|---|
| доцент кафедра менеджмента ТУСУР | _____ | Т. А. Рябчикова |

Согласована на портале № 19876

## 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: Учет и анализ, Экономика предприятия.

Последующими дисциплинами являются: Управление проектами, Управление ресурсами проекта.

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ОПК-6 владением методами принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций;

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 5.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

| Виды учебной деятельности | Всего часов | Семестры | |
|---|---|---|---|
| | | 4 семестр | 5 семестр |
| Аудиторные занятия (всего) | 28 | 6 | 22 |
| Лекции | 16 | 6 | 10 |
| Практические занятия | 12 | | 12 |
| Самостоятельная работа (всего) | 143 | 30 | 113 |
| Проработка лекционного материала | 42 | 12 | 30 |
| Подготовка к практическим занятиям, семинарам | 96 | 18 | 78 |

Согласована на портале № 19876

| | | | |
|---|---|---|---|
| Выполнение контрольных работ | 5 | | 5 |
| Всего (без экзамена) | 171 | 36 | 135 |
| Подготовка и сдача экзамена | 9 | | 9 |
| Общая трудоемкость ч | 180 | 36 | 144 |
| Зачетные Единицы | 5.0 | 1.0 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 4 семестр | | | | | |
| 1 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ВИДЫ ИНВЕСТИЦИЙ | 2 | 2 | 10 | 14 | ОПК-6 |
| 2 ПОНЯТИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИЙ | 2 | 3 | 10 | 15 | ОПК-6 |
| 3 МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ | 2 | 2 | 10 | 14 | ОПК-6 |
| Итого за семестр | 6 | 7 | 30 | 43 | |
| 5 семестр | | | | | |
| 4 ИНВЕСТИЦИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫЕ В ФОРМЕ КАПИТЕЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ | 3 | 4 | 36 | 43 | ОПК-6 |
| 5 ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ | 3 | 4 | 41 | 48 | ОПК-6 |
| 6 УЧЕТ ИНФЛЯЦИИ И РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ | 4 | 4 | 36 | 44 | ОПК-6 |
| Итого за семестр | 10 | 12 | 113 | 135 | |
| Итого | 16 | 19 | 143 | 178 | |

### 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 |
|---|---|---|---|

Согласована на портале № 19876

| | | | |
|---|---|---|---|
| 4 семестр | | | |
| 1 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ВИДЫ ИНВЕСТИЦИЙ | Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Экономическая сущ-ность 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. | 2 | ОПК-6 |
| | Итого | 2 | |
| 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 социаль-ные результаты реализации инвестиционных проектов. Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций. Критерии экономической эффективности инвестиций. Учет факторов време-ни при оценке инвестиций. | 2 | ОПК-6 |
| | Итого | 2 | |
| 3 МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ | Критерии и основные методы оценки экономической эффективности инвестиций. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций. Норматив экономической эффек-тивности инвестиций. Алгоритмы определения величины норматива. Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффек-тивности инвестиций в ценные бумаги. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели форми-рования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфе-лем. | 2 | ОПК-6 |
| | Итого | 2 | |
| Итого за семестр | | 6 | |
| 5 семестр | | | |
| 4 ИНВЕСТИЦИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫЕ В ФОРМЕ КАПИТЕЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ | Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъ-екты, права, обязанности и ответственность. Понятие и сущность капи- | 3 | ОПК-6 |

Согласована на портале № 19876

| | | | |
|---|---|---|---|
| | тальных вложе-ний: объекты капитальных вложений, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляе-мой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве. | | |
| | Итого | 3 | |
| 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. | 3 | ОПК-6 |
| | Итого | 3 | |
| 6 УЧЕТ ИНФЛЯЦИИ И РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ | Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и рисков. Модель учета риска при оценке инвестиций. | 4 | ОПК-6 |
| | Итого | 4 | |
| Итого за семестр | | 10 | |
| Итого | | 16 | |

### 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 Учет и анализ | | | | | | + |
| 2 Экономика предприятия | + | + | | | | |
| Последующие дисциплины | | | | | | |
| 1 Управление проектами | + | + | + | | | |
| 2 Управление ресурсами проекта | | | | + | + | |

### 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

Согласована на портале № 19876

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

| Компетенции | Виды занятий | | | Формы контроля |
|---|---|---|---|---|
| | Лекции | Практические занятия | Самостоятельная работа | |
| ОПК-6 | + | + | + | Экзамен, Конспект самоподготовки, Проверка контрольных работ, 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 |
|---|---|---|---|
| 4 семестр | | | |
| 1 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ВИДЫ ИНВЕСТИЦИЙ | классификация инвестицийисточники инвестицийинвестиционный климат в России | 2 | ОПК-6 |
| | Итого | 2 | |
| 2 ПОНЯТИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИЙ | Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций. Критерии экономической эффективности инвестиций. Учет факторов времени при оценке инвестиций. | 3 | ОПК-6 |
| | 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 инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем. | 2 | ОПК-6 |

Согласована на портале № 19876

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Итого | 2 | |
| Итого за семестр | | 7 | |
| 5 семестр | | | |
| 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. | 4 | ОПК-6 |
| | Итого | 4 | |
| 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. | 4 | ОПК-6 |
| | Итого | 4 | |
| 6 УЧЕТ ИНФЛЯЦИИ И РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ | Модель учета риска при оценке инвестиций. | 4 | ОПК-6 |
| | Итого | 4 | |
| Итого за семестр | | 12 | |
| Итого | | 19 | |

## 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 |
|---|---|---|---|---|
| 4 семестр | | | | |
| 1 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ВИДЫ ИНВЕСТИЦИЙ | Подготовка к практическим занятиям, семинарам | 6 | ОПК-6 | Выступление (доклад) на занятии, Конспект самоподготовки, Экзамен |
| | Проработка лекционного | 4 | | |

Согласована на портале № 19876

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | материала | | | |
| | Итого | 10 | | |
| 2 ПОНЯТИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИЙ | Подготовка к практическим занятиям, семинарам | 6 | ОПК-6 | Выступление (доклад) на занятии, Конспект самоподготовки, Экзамен |
| | Проработка лекционного материала | 4 | | |
| | Итого | 10 | | |
| 3 МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ | Подготовка к практическим занятиям, семинарам | 6 | ОПК-6 | Выступление (доклад) на занятии, Конспект самоподготовки, Экзамен |
| | Проработка лекционного материала | 4 | | |
| | Итого | 10 | | |
| Итого за семестр | | 30 | | |
| 5 семестр | | | | |
| 4 ИНВЕСТИЦИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫЕ В ФОРМЕ КАПИТЕЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ | Подготовка к практическим занятиям, семинарам | 30 | ОПК-6 | Выступление (доклад) на занятии, Экзамен |
| | Проработка лекционного материала | 6 | | |
| | Итого | 36 | | |
| 5 ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ | Выполнение контрольных работ | 5 | ОПК-6 | Выступление (доклад) на занятии, Проверка контрольных работ, Экзамен |
| | Подготовка к практическим занятиям, семинарам | 30 | | |
| | Проработка лекционного материала | 6 | | |
| | Итого | 41 | | |
| 6 УЧЕТ ИНФЛЯЦИИ И РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ | Подготовка к практическим занятиям, семинарам | 18 | ОПК-6 | Выступление (доклад) на занятии, Экзамен |
| | Проработка лекционного материала | 18 | | |
| | Итого | 36 | | |
| Итого за семестр | | 113 | | |
| | Подготовка и сдача экзамена | 9 | | Экзамен |
| Итого | | 152 | | |

**9.1. Темы контрольных работ**

1. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финан-сирование. Ипотечное кредитование.

Согласована на портале № 19876

### 9.2. 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. Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ
5. Взаимосвязь инвестиционного анализа с финансовым и с анализом хозяйственной деятельности предприятия
6. Оформление результатов инвестиционного анализа

## 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 / Цибульникова 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, те-

Согласована на портале № 19876

кущего 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 Ce1егоп 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.

**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 | Собеседование по вопросам к зачету, | Преимущественно устная проверка |

Согласована на портале № 19876

| | | |
|---|---|---|
| зрения | опрос по терминам | (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.

Согласована на портале № 19876

**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

# 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: **2, 3**
Семестр: **4, 5**

Учебный план набора 2015 года

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

Экзамен: 5 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 19876

## 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 |
|---|---|---|
| ОПК-6 | владением методами принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций | 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; ;<br>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. ;<br>Должен владеть терминологией курса, навыками анализа показателей экономической оценки инвестиций. ; |

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 |

Согласована на портале № 19876

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

## 2 Реализация компетенций

### 2.1 Компетенция ОПК-6

ОПК-6: владением методами принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций.

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 | - принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций - виды управленческих решений и методы их принятия | - планировать операционную деятельность организации; - оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений. | - навыками оценки рисков, доходности и эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных решений - методами принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций |
| Виды занятий | • Лекции;<br>• Самостоятельная работа;<br>• Практические занятия; | • Лекции;<br>• Самостоятельная работа;<br>• Практические занятия; | • Самостоятельная работа; |
| Используемые средства оценивания | • Конспект самоподготовки;<br>• Выступление (доклад) на занятии;<br>• Экзамен; | • Конспект самоподготовки;<br>• Выступление (доклад) на занятии;<br>• Экзамен; | • Выступление (доклад) на занятии;<br>• 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 знать принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций ;<br>• в совершенстве знать виды управленческих решений и методы их принятия; | • планировать операционную деятельность организации; ;<br>• оценивать и анализировать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений.; | • способен оценить риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений и анализирует их влияние ;<br>• способен эффективно применять методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций; |
| Хорошо (базовый | • знать принципы, | • планировать деятель- | • применяет методы |

Согласована на портале № 19876

| | | | |
|---|---|---|---|
| уровень) | способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций ;<br>• знать виды управленческих решений и методы их принятия; | ность организации ;<br>• оценивать и анализировать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; | принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций ;<br>• составляет алгоритмы принятия управленческого решения ;<br>• способен корректно оценить риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; |
| Удовлетворительно (пороговый уровень) | • виды управленческих решений ;<br>• иметь представление о принципах, способах и методах оценки активов, инвестиционных проектов и организаций; | • имеет представление о методах оценки риска, доходности и эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных решений. ; | • владеет представлением о методах принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций ; |

## 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.
– 15. Метод простого срока окупаемости.
– 16. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал.
– 17. Преимущества и недостатки статических методов.
– 18. Метод чистого дисконтированного дохода.

Согласована на портале № 19876

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

Согласована на портале № 19876

### 3.2 Темы контрольных работ

– Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финан-сирование. Ипотечное кредитование.

### 3.3 Темы докладов

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

– Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финан-сирование. Ипотечное кредитование.
– Рынок инвестиций
– Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи
– Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов
– 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

## 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

Согласована на портале № 19876