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

Управление инвестициями

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **09.03.02 Информационные системы и технологии**
Направленность (профиль): **Информационные системы и технологии**
Форма обучения: **очная**
Факультет: **ФВС, Факультет вычислительных систем**
Кафедра: **ЭМИС, Кафедра экономической математики, информатики и статистики**
Курс: **4**
Семестр: **7**
Учебный план набора 2014 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	7 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	36	36	часов
2	Практические занятия	36	36	часов
3	Всего аудиторных занятий	72	72	часов
4	Самостоятельная работа	72	72	часов
5	Всего (без экзамена)	144	144	часов
6	Подготовка и сдача экзамена	36	36	часов
7	Общая трудоемкость	180	180	часов
		5.0	5.0	З.Е

Экзамен: 7 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 9221

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 1 от « 9 » 1 2017 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

Рабочая программа составлена с учетом требований Федерального Государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 09.03.02 Информационные системы и технологии, утвержденного 2015-03-12 года, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчики:

к.э.н., доцент каф. экономики _____ Подопригора И. В.

Заведующий обеспечивающей каф. экономики _____ Рыжкова М. В.

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

Декан ФВС _____ Козлова Л. А.

Заведующий выпускающей каф. ЭМИС _____ Боровской И. Г.

Эксперты:

к.н., доцент каф. ЭМИС _____ Шельмина Е. А.

к.э.н., доцент каф. экономики _____ Земцова Л. В.

Согласована на портале № 9221

1. Цели и задачи дисциплины

1.1. Цели дисциплины

получение студентами необходимых знаний в области теории и практики принятия инвестиционных решений и инвестиционного анализа.

1.2. Задачи дисциплины

– – ознакомить студентов с современной методологической базой проведения анализа эффективности инвестиционных проектов как отдельно реализуемых, так и встраиваемых в систему инвестиционного планирования компаний;

– – ознакомить студентов с содержанием инвестиционных стратегий и предпосылок их выбора на макро- и микроуровнях;

– – сформировать целостную систему знаний в области проведения анализа при оценке отдельных проектов инвестирования в реальные активы, при ранжировании проектов в портфеле с учетом различных ограничений, при выборе между взаимоисключающими проектами, при оценке влияния финансовых решений на эффективность и устойчивость проектов;

– – дать навыки работы с информационными базами данных, необходимыми для аналитической работы по оценке и управлению инвестиционными проектами, научить формировать базовые параметры оценки проектов (прогнозные денежные потоки, приростные денежные потоки, необходимые инвестиции, параметры риска).

–

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Управление инвестициями» (Б1.В.ДВ.7.2) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются следующие дисциплины: Математические методы исследования систем, Менеджмент, Экономика, Экономическая теория.

Последующими дисциплинами являются: .

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ОК-2 готовностью к кооперации с коллегами, работе в коллективе, знание принципов и методы организации и управления малыми коллективами;

– ОК-3 способностью находить организационно-управленческие решения в нестандартных ситуациях и готовность нести за них ответственность;

В результате изучения дисциплины студент должен:

– **знать** – сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений; – методологию учета фактора времени в инвестиционном анализе; – статические и динамические методы анализа эффективности инвестиций; – влияние риска и инфляции на оценку и реализацию инвестиционных проектов; – источники, формы и типы финансирования инвестиционных проектов.

– **уметь** – использовать теоретические знания дисциплины для анализа конкретных инвестиций и инвестиционных проектов; – прогнозировать денежные потоки от инвестиционного проекта; – оценивать эффективность инвестиций и инвестиционных проектов; – осуществлять анализ инвестиций и инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции; – выявлять и оптимизировать источники финансирования инвестиционных проектов.

– **владеть** навыками способами сбора и обработки информации, необходимой в процессе управления финансовыми потоками; методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков

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

Согласована на портале № 9221

		7 семестр
Аудиторные занятия (всего)	72	72
Лекции	36	36
Практические занятия	36	36
Самостоятельная работа (всего)	72	72
Проработка лекционного материала	42	42
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	30	30
Всего (без экзамена)	144	144
Подготовка и сдача экзамена	36	36
Общая трудоемкость час	180	180
Зачетные Единицы Трудоемкости	5.0	5.0

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
1	Учет фактора неопределенности при оценке эффективности инвестиций	4	4	4	12	ОК-2, ОК-3
2	Сущность инвестиций	4	4	7	15	ОК-2, ОК-3
3	Инвестиционный проект	4	2	14	20	ОК-2, ОК-3
4	Критерии оценки инвестиционных проектов	4	4	11	19	ОК-2, ОК-3
5	Коммерческая оценка инвестиционных проектов	4	2	6	12	ОК-2, ОК-3
6	Учет неравноценности разновременных затрат и результатов	4	4	6	14	ОК-2, ОК-3
7	Методы экономической оценки инвестиций	6	8	14	28	ОК-2, ОК-3
8	Обоснование ставки дисконтирования	2	4	10	16	ОК-2, ОК-3
9	Экономическая оценка альтернативных инвестиций	4	4	0	8	ОК-2, ОК-3
	Итого	36	36	72	144	

Согласована на портале № 9221

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
7 семестр			
1 Учет фактора неопределенности при оценке эффективности инвестиций	Понятие неопределенности. Виды неопределенностей. Методы учета неопределенности. Вероятный анализ. Расчет критических точек (предельных параметров). Анализ чувствительности.	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
2 Сущность инвестиций	Понятие об инвестициях. Виды инвестиций. Прямые и портфельные инвестиции. К лассификация инвестиций в реальные активы.Инвестиции: в снижение затрат, в расширение производства, в создание новых производств, для удовлетворения требований экологических стандартов и др. Взаимоисключающие (независимые) и взаимоисключающие (альтернативные) инвестиции. Источники финансирования инвестиций.	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
3 Инвестиционный проект	Понятие и содержание инвестиционного проекта.Стадии инвестиционного проекта: предынвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная. Формирование инвестиционного замысла. Исследование инвестиционных возможностей проекта. Подготовка проектной документации. Разработка бизнес-проекта. Инвестиционная стадия инвестиционного проекта. Эксплуатационная стадия инвестиционного проекта, мониторинг экономических показателей.	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
4 Критерии оценки инвестиционных проектов	Виды эффективности инвестиционных проектов. Критерии отбора инвестиционных проектов: целевые, экологические, научно-технические, производственные, коммерческие,	4	ОК-2, ОК-3

Согласована на портале № 9221

	социальные и т.д. Критерии, учитывающие региональные особенности реализации проекта. Критерии коммерческой эффективности проектов.		
	Итого	4	
5 Коммерческая оценка инвестиционных проектов	Финансовая и экономическая оценка инвестиций. Назначение данных оценок. Поток реальных денег от инвестиционной и операционной деятельности. Сальдо реальных денег от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности. Оценка реализуемости проекта. Способы достижения реализуемости проекта.	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
6 Учет неравноценности разновременных затрат и результатов	Временная ценность денег: основные понятия. Будущая и настоящая стоимость денег. Понятие простого и сложного процента. Номинальная и эффективная процентная ставки. Компаундинг и дисконтирование. Будущая и текущая стоимость денежных потоков с неравными поступлениями. Будущая и текущая стоимость аннуитета. Бессрочный аннуитет.	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
7 Методы экономической оценки инвестиций	Период экономической жизни проекта. Выбор шага расчета экономических показателей. Упрощенные методы экономической оценки инвестиций. Простая норма прибыли. Срок окупаемости. Методы расчета срока окупаемости. Достоинства и недостатки данных показателей. Сфера применения упрощенных методов.	6	ОК-2, ОК-3
	Итого	6	
8 Обоснование ставки дисконтирования	Экономический смысл ставки дисконтирования. Определение ставки дисконтирования с позиции предприятия, реализующего проект и с позиции инвестора. Основные факторы, влияющие на величину ставки дисконтирования. Реальная и номинальная ставки дисконтирования. Связь ставки дисконтирования и цены капитала. Средневзвешенная цена капитала.	2	ОК-2, ОК-3
	Итого	2	

Согласована на портале № 9221

9 Экономическая оценка альтернативных инвестиций	Выбор лучшего из нескольких взаимоисключающих инвестиционных проектов. Критерии сравнительной оценки альтернативных инвестиций. Методы учета различий в сроках жизни взаимоисключающих инвестиционных проектов. Экономическая оценка инвестиций на основе затрат.	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
Итого за семестр		36	

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 представ-лены 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	7	8	9
Предшествующие дисциплины										
1	Математические методы исследования систем	+		+	+		+			+
2	Менеджмент	+				+			+	
3	Экономика		+	+	+	+		+	+	+
4	Экономическая теория		+							+

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	
ОК-2	+	+	+	Контрольная работа, Домашнее задание, Опрос на занятиях
ОК-3	+	+	+	Контрольная работа, Домашнее задание, Опрос на занятиях

6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП

Согласована на портале № 9221

7. Лабораторный практикум

Не предусмотрено РУП

8. Практические занятия

Содержание практических работ приведено в таблице 8.1.

Таблица 8. 1 – Содержание практических работ

Названия разделов	Содержание практических занятий	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
7 семестр			
1 Учет фактора неопределенности при оценке эффективности инвестиций	Понятие неопределенности. Виды неопределенностей. Методы учета неопределенности.	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
2 Сущность инвестиций	Понятие об инвестициях. Виды инвестиций. Прямые и портфельные инвестиции. Классификация инвестиций в реальные активы	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
3 Инвестиционный проект	Понятие и содержание инвестиционного проекта.Стадии инвестиционного проекта	2	ОК-2, ОК-3
	Итого	2	
4 Критерии оценки инвестиционных проектов	Критерии отбора инвестиционных проектов: целевые, экологические, научно-технические, производственные, коммерческие, социальные и т.д	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
5 Коммерческая оценка инвестиционных проектов	Финансовая и экономическая оценка инвестиций.	2	ОК-2, ОК-3
	Итого	2	
6 Учет неравноценности разновременных затрат и результатов	Временная ценность денег: основные понятия. Будущая и настоящая стоимость денег.Будущая и текущая стоимость денежных потоков с неравными поступлениями.	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
7 Методы экономической оценки инвестиций	Упрощенные методы экономической оценки инвестиций. Простая норма прибыли. Срок окупаемости. Методы расчета срока окупаемости. Достоинства и недостатки данных показателей. Сфера применения упрощенных методов. Методы оценки эффективности инвестиций,	8	ОК-2, ОК-3

Согласована на портале № 9221

	основанных на концепции дисконтирования: чистая текущая стоимость (чистый дисконтированный доход), индекс доходности, дисконтированный срок окупаемости, внутренняя норма доходности.Экономическая интерпретация показателя, внутренняя норма доходности и методы его определения. Модифицированная внутренняя норма доходности.		
	Итого	8	
8 Обоснование ставки дисконтирования	Экономический смысл ставки дисконтирования. Определение ставки дисконтирования с позиции предприятия, реализующего проект и с позиции инвестора. Основные факторы, влияющие на величину ставки дисконтирования. Реальная и номинальная ставки дисконтирования.	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
9 Экономическая оценка альтернативных инвестиций	Выбор лучшего из нескольких взаимоисключающих инвестиционных проектов. Критерии сравнительной оценки альтернативных инвестиций.	4	ОК-2, ОК-3
	Итого	4	
Итого за семестр		36	

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
7 семестр				
1 Учет фактора неопределенности при оценке эффективности инвестиций	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	4	ОК-2, ОК-3	Опрос на занятиях
	Итого	4		
2 Сущность инвестиций	Проработка лекционного материала	7	ОК-2, ОК-3	Домашнее задание, Контрольная работа
	Итого	7		
3 Инвестиционный проект	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	8	ОК-2, ОК-3	Домашнее задание, Контрольная работа, Опрос на занятиях

Согласована на портале № 9221

	Проработка лекционного материала	6		
	Итого	14		
4 Критерии оценки инвестиционных проектов	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	4	ОК-2, ОК-3	Домашнее задание, Контрольная работа, Опрос на занятиях
	Проработка лекционного материала	7		
	Итого	11		
5 Коммерческая оценка инвестиционных проектов	Проработка лекционного материала	6	ОК-2, ОК-3	Домашнее задание, Контрольная работа, Опрос на занятиях
	Итого	6		
6 Учет неравноценности разновременных затрат и результатов	Проработка лекционного материала	6	ОК-2, ОК-3	Домашнее задание, Контрольная работа, Опрос на занятиях
	Итого	6		
7 Методы экономической оценки инвестиций	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	14	ОК-2, ОК-3	Домашнее задание, Контрольная работа, Опрос на занятиях
	Итого	14		
8 Обоснование ставки дисконтирования	Проработка лекционного материала	10	ОК-2, ОК-3	Контрольная работа, Опрос на занятиях
	Итого	10		
Итого за семестр		72		
	Подготовка к экзамену	36		Экзамен
Итого		108		

9.1. Тематика практики

1. Экономическая интерпретация показателя, внутренняя норма доходности и методы его определения.
2. Модифицированная внутренняя норма доходности.
3. Условия отбора эффективных проектов на базе перечисленных показателей.
4. Расчет бюджетной эффективности.
5. Понятие неопределенности.
6. Виды неопределенностей.
7. Методы учета неопределенности.
8. Вероятный анализ.
9. Расчет критических точек (предельных параметров).
10. Анализ чувствительности.
11. Критерии, учитывающие региональные особенности реализации проекта.
12. Критерии коммерческой эффективности проектов.
13. Подготовка проектной документации.
14. Разработка бизнес-проекта.

9.2. Вопросы на проработку лекционного материала

15. Инвестиционная стадия инвестиционного проекта.
16. Эксплуатационная стадия инвестиционного проекта, мониторинг экономических показателей.
17. Сальдо реальных денег от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.
18. Оценка реализуемости проекта.

Согласована на портале № 9221

19. Способы достижения реализуемости проекта.
20. Компаундинг и дисконтирование.
21. Будущая и текущая стоимость денежных потоков с неравными поступлениями.
22. Будущая и текущая стоимость аннуитета.
23. Бессрочный аннуитет.
24. Основные факторы, влияющие на величину ставки дисконтирования.
25. Реальная и номинальная ставки дисконтирования.
26. Связь ставки дисконтирования и цены капитала.
27. Средневзвешенная цена капитала.

10. Курсовая работа

Не предусмотрено РУП

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

11.1. Балльные оценки для элементов контроля

Таблица 11.1 – Бальные 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
7 семестр				
Домашнее задание	7	4	4	15
Контрольная работа		20	20	40
Опрос на занятиях	7	4	4	15
Итого максимум за период	14	28	28	70
Экзамен				30
Нарастающим итогом	14	42	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)

Согласована на портале № 9221

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: http://edu.tusur.ru/publications/5696, свободный.

12.2. Дополнительная литература

1. Финансовый менеджмент [Текст] : учебник для вузов / Е. И. Шохин [и др.] ; ред. Е.И.Шохин. - 3-е изд., стереотип. - М. : КноРус, 2011. - 480 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 474-475. – ISBN978-5-406-01088-4 (наличие в библиотеке ТУСУР - 20 экз.)
2. Финансовый менеджмент [Текст] : учебное пособие / Ф. А. Красина ; Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники (Томск). - Томск : Эль Контент, 2012.- 200 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 182. - ISBN 978-5-4332-0032-6 (наличие в библиотеке ТУСУР - 2 экз.)
3. Ример, Мир Иосифович. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для вузов / М. И. Ример, А. Д. Касатов, Н. Н. Матиенко ; ред. М. И. Ример. - СПб. :Питер, 2005. - 472[8] с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 2 экз.)

12.3. Учебно-методическое пособие и программное обеспечение

1. Финансово-экономическая оценка инвестиций: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе для студентов направления подготовки 080100.62 «Экономика», профиль - «Финансы и кредит» / Цибульникова В. Ю. – 2014. 40 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/training/publications/4886, свободный.
2. Экономическая оценка инвестиций: Методические указания к практическим занятиям и по самостоятельной работе / Жигалова В. Н. – 2012. 39 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/training/publications/1877, свободный.
3. 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: http://edu.tusur.ru/publications/3304, свободный.

12.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы

1. Журнал «Директор-Инфо», http://www.director-info.ru
2. Журнал «Маркетинг в России и за рубежом», http:// www.dis.ru/market
3. Журнал «Менеджмент в России и за рубежом», http://dis.ru/manag
4. Журнал «Проблемы теории и практики управления», http:// www. uptp.ru
5. Журнал «Реальный бизнес», http://www.real-business.ru
6. Журнал «Секрет фирмы», http://www.sf-online.ru
7. Журнал «Top-Manager», http://www.top-manager.ru
8. Журнал «Эксперт», http://www.expert.ru
9. Деловая информация – http:// www.delinform.ru
10. E-xecutive – сообщество эффективных менеджеров, http://www.e-xecutive.ru
11. ITeam.Ru – технологии корпоративного управления, http://www.iteam.ru
12. AUP.Ru – Административно-Управленческий Портал, http://www.aup.ru

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Компьютер с доступом в Интернет и MS Excel.

14. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств приведен в приложении 1.

15. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

Без рекомендаций.

Согласована на портале № 9221

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

Управление инвестициями

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **09.03.02 Информационные системы и технологии**
Направленность (профиль): **Информационные системы и технологии**
Форма обучения: **очная**
Факультет: **ФВС, Факультет вычислительных систем**
Кафедра: **ЭМИС, Кафедра экономической математики, информатики и статистики**
Курс: **4**
Семестр: **7**

Учебный план набора 2014 года

Разработчики:

- к.э.н., доцент каф. экономики Подопригора И. В.

Экзамен: 7 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 9221

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
ОК-2	готовностью к кооперации с коллегами, работе в коллективе, знание принципов и методы организации и управления малыми коллективами	Должен знать – сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений; – методологию учета фактора времени в инвестиционном анализе; – статические и динамические методы анализа эффективности инвестиций; – влияние риска и инфляции на оценку и реализацию инвестиционных проектов; – источники, формы и типы финансирования инвестиционных проектов. ; Должен уметь – использовать теоретические знания дисциплины для анализа конкретных инвестиций и инвестиционных проектов; – прогнозировать денежные потоки от инвестиционного проекта; – оценивать эффективность инвестиций и инвестиционных проектов; – осуществлять анализ инвестиций и инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции; – выявлять и оптимизировать источники финансирования инвестиционных проектов. ; Должен владеть навыками способами сбора и обработки информации, необходимой в процессе управления финансовыми потоками; методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков;
ОК-3	способностью находить организационно-управленческие решения в нестандартных ситуациях и готовность нести за них ответственность	

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

Согласована на портале № 9221

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 ОК-2

ОК-2: готовностью к кооперации с коллегами, работе в коллективе, знание принципов и методы организации и управления малыми коллективами.

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	статические и динамические методы анализа эффективности инвестиций; влияние риска и инфляции на оценку и реализацию инвестиционных проектов; источники, формы и типы финансирования инвестиционных проектов.	прогнозировать денежные потоки от инвестиционного проекта; оценивать эффективность инвестиций и инвестиционных проектов; осуществлять анализ инвестиций и инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции; выявлять и оптимизировать источники финансирования инвестиционных проектов.	навыками способами сбора и обработки информации, необходимой в процессе управления финансовыми потоками; методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков
Виды занятий	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа; • Подготовка к экзамену;	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа; • Подготовка к экзамену;	• Самостоятельная работа;
Используемые средства оценивания	• Контрольная работа; • Домашнее задание; • Опрос на занятиях; • Экзамен;	• Контрольная работа; • Домашнее задание; • Опрос на занятиях; • Экзамен;	• Домашнее задание; • Экзамен;

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в

Согласована на портале № 9221

таблице 4.

Таблица 4 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	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 уровень)	• Обладает базовыми общими знаниями;	• Обладает основными умениями, требуемыми для выполнения простых задач;	• Работает при прямом наблюдении;;

2.2 Компетенция ОК-3

ОК-3: способностью находить организационно-управленческие решения в нестандартных ситуациях и готовность нести за них ответственность.

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	– сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений; – методологию учета фактора времени в инвестиционном анализе; – статические и динамические методы анализа эффективности инвестиций; – влияние риска и инфляции на оценку и реализацию инвестиционных проектов; – источники, формы и типы финансирования инвестиционных проектов.	– использовать теоретические знания дисциплины для анализа конкретных инвестиций и инвестиционных проектов; – прогнозировать денежные потоки от инвестиционного проекта; – оценивать эффективность инвестиций и инвестиционных проектов; – осуществлять анализ инвестиций и инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции; – выявлять и оптимизировать	навыками способами сбора и обработки информации, необходимой в процессе управления финансовыми потоками; методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков

Согласована на портале № 9221

		источники финансирования инвестиционных проектов.	
Виды занятий	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа; • Подготовка к экзамену;	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа; • Подготовка к экзамену;	• Самостоятельная работа;
Используемые средства оценивания	• Контрольная работа; • Домашнее задание; • Опрос на занятиях; • Экзамен;	• Контрольная работа; • Домашнее задание; • Опрос на занятиях; • Экзамен;	• Домашнее задание; • Экзамен;

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)	• 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;;

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 Темы домашних заданий

– Сущность инвестиций Инвестиционный проект Критерии оценки инвестиционных проектов Коммерческая оценка инвестиционных проектов Учет неравноценности разновременных затрат и результатов Методы экономической оценки инвестиций Обоснование ставки дисконтирования Учет фактора неопределенности при оценке эффективности инвестиций Экономическая оценка альтернативных инвестиций Частные случаи оценки экономической эффективности инвестиций Влияние инфляции на оценку инвестиционных проектов

Согласована на портале № 9221

3.2 Темы опросов на занятиях

– 1. Сущность инвестиций 2. Инвестиционный проект 3. Критерии оценки инвестиционных проектов 4. Коммерческая оценка инвестиционных проектов 5. Учет неравноценности разновременных затрат и результатов 6. Методы экономической оценки инвестиций 7. Обоснование ставки дисконтирования 8. Учет фактора неопределенности при оценке эффективности инвестиций 9. Экономическая оценка альтернативных инвестиций 10. Частные случаи оценки экономической эффективности инвестиций 11. Влияние инфляции на оценку инвестиционных проектов

– 1. Сущность инвестиций 2. Инвестиционный проект 3. Критерии оценки инвестиционных проектов 4. Коммерческая оценка инвестиционных проектов 5. Учет неравноценности разновременных затрат и результатов 6. Методы экономической оценки инвестиций 7. Обоснование ставки дисконтирования 8. Учет фактора неопределенности при оценке эффективности инвестиций 9. Экономическая оценка альтернативных инвестиций 10. Частные случаи оценки экономической эффективности инвестиций 11. Влияние инфляции на оценку инвестиционных проектов

3.3 Экзаменационные вопросы

– 1. Внутригодовые процентные начисления. Эффективная годовая ставка 2. Инвестирование в материальные активы 3. Инвестирование в финансовые активы 4. Источники инвестиций 5. Классификация инвестиционных проектов 6. Классы инвестиционных проектов в зависимости от нормы их доходности и уровня связанного с ними риска 7. Особенности стратегического планирования инвестиций совместных предприятий 8. Планирование инвестиций в ценные бумаги 9. Понятие инвестирования 10. Процесс планирования инвестиций 11. Разработка инвестиционного проекта в реальные активы 12. Разработка инвестиционной политики фирмы 13. Риски, связанные с инвестициями 14. Стадии разработки инвестиционных проектов в реальные активы 15. Требования к методам, используемым для количественной оценки вариантов инвестиционных проектов 16. Факторы, влияющие на принятие решения об инвестировании, 17. Формы инвестиций 18. Цели стратегического планирования 19. Будущая стоимость потока платежей 20. Виды денежных потоков 21. Внутригодовые процентные начисления 22. Метод оценки проектов по внутренней норме доходности (Internal Rate of Return, IRR). 23. Метод оценки проектов по дисконтированному сроку окупаемости (Discounted Payback Period, DPP) 24. Метод оценки проектов по чистой приведенной стоимости (Net Present Value, NPV). 25. Метод расчета дохода (прибыли) от инвестиций 26. Метод расчета дохода (прибыли) от инвестиций (Return on investment, ROI). 27. Метод расчета индекса чистой доходности (рентабельности) инвестиций (Profitability Index, PI). 28. Понятие и виды аннуитетов 29. Процентные ставки и методы их начисления 30. Текущая стоимость потока платежей 31. Эффективная годовая ставка

3.4 Темы контрольных работ

– 1. Оценка реальных инвестиций. 2. Оценка ценных бумаг

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: http://edu.tusur.ru/publications/5696, свободный.

4.2. Дополнительная литература

1. Финансовый менеджмент [Текст] : учебник для вузов / Е. И. Шохин [и др.] ; ред. Е.И.Шохин. - 3-е изд., стереотип. - М. : КноРус, 2011. - 480 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 474-475. – ISBN978-5-406-01088-4 (наличие в библиотеке ТУСУР - 20 экз.)

2. Финансовый менеджмент [Текст] : учебное пособие / Ф. А. Красина ; Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники (Томск). - Томск : Эль

Согласована на портале № 9221

Контент, 2012.- 200 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 182. - ISBN 978-5-4332-0032-6 (наличие в библиотеке ТУСУР - 2 экз.)

3. Ример, Мир Иосифович. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для вузов / М. И. Ример, А. Д. Касатов, Н. Н. Матиенко ; ред. М. И. Ример. - СПб. :Питер, 2005. - 472[8] с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 2 экз.)

4.3. Учебно-методическое пособие и программное обеспечение

1. Финансово-экономическая оценка инвестиций: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе для студентов направления подготовки 080100.62 «Экономика», профиль - «Финансы и кредит» / Цибульникова В. Ю. – 2014. 40 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/training/publications/4886, свободный.
2. Экономическая оценка инвестиций: Методические указания к практическим занятиям и по самостоятельной работе / Жигалова В. Н. – 2012. 39 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/training/publications/1877, свободный.
3. 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: http://edu.tusur.ru/publications/3304, свободный.

4.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы

1. Журнал «Директор-Инфо», http://www.director-info.ru
2. Журнал «Маркетинг в России и за рубежом», http:// www.dis.ru/market
3. Журнал «Менеджмент в России и за рубежом», http://dis.ru/manag
4. Журнал «Проблемы теории и практики управления», http:// www. uptp.ru
5. Журнал «Реальный бизнес», http://www.real-business.ru
6. Журнал «Секрет фирмы», http://www.sf-online.ru
7. Журнал «Top-Manager», http://www.top-manager.ru
8. Журнал «Эксперт», http://www.expert.ru
9. Деловая информация – http:// www.delinform.ru
10. E-xecutive – сообщество эффективных менеджеров, http://www.e-xecutive.ru
11. ITeam.Ru – технологии корпоративного управления, http://www.iteam.ru
12. AUP.Ru – Административно-Управленческий Портал, http://www.aup.ru

Согласована на портале № 9221