

УТВЕРЖДАЮ
 Декан факультета

 (подпись) Шматко А. Д.
 ФИО
 «___» _____ 20__

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

Направление/специальность подготовки	27.03.02 Управление качеством
Специализация/профиль/программа подготовки	Управление качеством
Уровень высшего образования	Бакалавриат
Форма обучения	Заочная
Факультет	Р Международного промышленного менеджмента и коммуникации
Выпускающая кафедра	Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ
Кафедра-разработчик рабочей программы	Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ

КУРС	СЕМЕСТР	ОБЩАЯ ТРУДОЁМКОСТЬ (ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦ)	ЧАСЫ (по наличию видов занятий)									ВИД ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ
			ОБЩАЯ ТРУДОЁМКОСТЬ	АУДИТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ				САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА				
				ВСЕГО	ЛЕКЦИИ	ЛАБОРАТОРНЫЙ ПРАКТИКУМ	ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ	ВСЕГО	КУРСОВОЙ ПРОЕКТ	КУРСОВАЯ РАБОТА	ДРУГИЕ ВИДЫ САМОСТ. РАБОТЫ	
4	7	3	108	8	4	0	4	100	0	0	100	зач.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

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

27.03.02 Управление качеством

год набора группы: 2024

Программу составил:

Кафедра Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ
Стешин Анатолий Иосифович, д.э.н., профессор, профессор

Программа рассмотрена
на заседании кафедры-разработчика
рабочей программы **Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ**

Заведующий кафедрой Шматко А.Д., д.э.н., проф.

Программа рассмотрена
на заседании выпускающей кафедры

Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ

Заведующий кафедрой Шматко А.Д., д.э.н., проф.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

Разделы рабочей программы

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО
3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Приложения к рабочей программе дисциплины

- Приложение 1. Аннотация рабочей программы
- Приложение 2. Технологии и формы обучения
- Приложение 3. Фонды оценочных средств

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является формирование следующих компетенций:

УК-10 — способность принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности
ПСК-1.6 — способность обосновывать управленческие решения выявленных бизнес-проблем или бизнес-возможностей в деятельности высокотехнологичных компаний

Формированию компетенций служит достижение следующих результатов образования:

УК-10

знания:

на уровне представлений:

- действующее законодательство, регламентирующее инвестиционную деятельность предприятия;

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

на уровне воспроизведения:

- основные теории и подходы к осуществлению инвестиционной деятельности;

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

- методика оценки рисков и снижения эффективности инвестиционных проектов,

- методика оценки эффективности долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

на уровне понимания:

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

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

умения:

теоретические:

- теоретические основы обоснования инвестиционных решений;

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

- принципы, способы и методы оценки инвестиционных проектов

практические:

- теоретические и практические подходы к определению источников финансирования инвестиционной деятельности

- выносить аргументированные суждения по обоснованию инвестиционных решений;

- учета инфляции и рисков при обосновании инвестиционных решений.;

навыки:

- анализа альтернативных инвестиционных проектов и методов оценки их эффективности;

- анализа и повышения инвестиционной привлекательности предприятия;

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

ПСК-1.6

знания:

на уровне представлений:

- действующее законодательство, регламентирующее инвестиционную деятельность предприятия;

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

на уровне воспроизведения:

- основные теории и подходы к осуществлению инвестиционной деятельности;

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

- методика оценки рисков и снижения эффективности инвестиционных проектов,

- методика оценки эффективности долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

на уровне понимания:

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

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

умения:

теоретические:

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

практические:

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

навыки:

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

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

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

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

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

Предварительные компетенции, сформированные у обучающегося до начала изучения дисциплины:

- ОПК.Д-2 — Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем
- ОПК.Д-5 — Способен использовать при решении профессиональных задач современные информационные технологии и программные средства, включая управление крупными массивами данных и их интеллектуальный анализ
- ОПК.Д-6 — Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч.

3.1. Содержание (дидактика) дисциплины

КУРС	СЕМЕСТР	Наименование разделов и дидактических единиц	ВСЕГО	Аудиторные занятия в контактной форме			Самостоятельная работа студентов	Формируемая компетенция, %	
				ВСЕГО	Лекции	Практические занятия		УК-10	ПСК-1.6
4	7	Раздел 1. Раздел 1. Предмет и метод инвестици-онного анализа. Содержание курса и информационная база курса. 1.1.Понятие и классификация инвести-ций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. 1.2.Структура и содержание инвестици-онного анализа. Информационная база инвестиционного анализа..	32	2	1	1	30	20	20
4	7	Раздел 2. Раздел 2. Теоретические основы инве-стиционного анализа. Этапы разви-тия. Виды и направления применения. 2.1. Предпосылки формирования инве-стиционного анализа как самостоятельного-ного направления экономического ана-лиза. Цели и задачи инвестиционного анализа. 2.2 Анализ эффективности ре-альных проектов. Особенности перспек-тивного и ретроспективного анализа ин-вестиций.	32	2	1	1	30	20	20
4	7	Раздел 3. Раздел 3. Анализ денежных потоков проекта. 1 Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта. Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	22	2	1	1	20	20	20
4	7	Раздел 4. Раздел 4. Методы анализа эффектив-ности инвестиций. 1.Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого сро-ка окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущ-ства и недостатки статических методов. 2.Динамические методы оценки инве-стиций. Метод чистого дисконтирован-ного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости. Метод индекса рен-табельности. 3 Проблема обоснования нормы дис-конта проекта. Понятие стоимости капи-тала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.	22	2	1	1	20	40	40
Всего за 7 семестр			108	8	4	4	100	100	100
Всего по дисциплине			108	8	4	4	100	100	100

3.2. Аудиторный практикум

№ п/п	Номер и наименование раздела дисциплины	Тема практического занятия	Объем, ауд. часов
1	Раздел 1. Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса.	Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса. 1.1.Понятие и классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. 1.2.Структура и содержание инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Информационная база субъектов реальных инвестиций.	1
2	Раздел 2. Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.	Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения. 2.1. Предпосылки формирования инвестиционного анализа как самостоятельного направления экономического анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. Основные этапы развития инвестиционного анализа. 2.2 Анализ эффективности реальных проектов. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.	1
3	Раздел 3. Раздел 3. Анализ	Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1	1

	денежных потоков проекта. 1 Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 4.2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	
4	Раздел 4. Методы анализа эффективности инвестиций.	Раздел 4. Методы анализа эффективности инвестиций. 1.Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого срока окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущества и недостатки статических методов. 2.Динамические методы оценки инвестиций. Метод чистого дисконтированного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости. Метод индекса рентабельности. 5.3 Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.	1
Всего за 7 семестр			4

3.3. Самостоятельная работа студента (СРС)

№ п/п	Номер и наименование раздела дисциплины	Содержание учебного задания	Объем, часов
1	Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса.	Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса. Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, к докладам. Подготовка курсовой работы	30
2	Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.	Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения. Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям. Подготовка курсовой работы	30
3	Раздел 3. Анализ денежных потоков проекта. 1 Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1.Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. Обоснование потребности в чистом оборотном капитале. 4.2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Разработка структуры финансирования проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	20
4	Раздел 4. Методы анализа эффективности инвестиций.	Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1.Понятие и структура денежных потоков	20

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

4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

СЕМЕСТР	НЕДЕЛИ СЕМЕСТРА																
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
7						ДР			Докл	ДР					Докл	ДР	Вопр. Зач, зач.

Условные обозначения:

- ДР – диагностическая работа;
- Докл – доклад;
- Вопр. Зач – вопросы к зачету;
- зач. – зачет.

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

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

Промежуточная аттестация проводится в формах:

- зачет.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература по дисциплине:

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

5.2. Дополнительная литература по дисциплине:

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

5.3. Периодические издания:

1. Безопасность жизнедеятельности.

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

1. <https://e.lanbook.com/> 2. <https://urait.ru/> 3. <https://ibooks.ru/> 4. <http://www.tnt-ebook.ru/> 5. <https://repository.library.voenmeh.ru/jspui/> — Фундаментальная библиотека БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова.

Современные профессиональные базы данных:

1. <https://rusneb.ru> – Национальная электронная библиотека (НЭБ);
2. <https://cyberleninka.ru/> - Научная электронная библиотека «Киберленинка»;
<http://www.rfbr.ru/rffi/ru/library> - Полнотекстовая электронная библиотека Российского фонда фундаментальных исследований.

Информационные справочные системы:

1. Техэксперт – Информационный портал технического регулирования: Нормы, правила, стандарты РФ;
2. http://library.voenmeh.ru/jirbis2/index.php?option=com_irbis&view=irbis&Itemid=457 - БД ГОСТов собственной генерации БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова;
3. <http://www.consultant.ru/>- КонсультантПлюс- информационный портал правовой информации.

5.5. Программное обеспечение:

1. Microsoft Windows.

5.6. Информационные технологии:

взаимодействие с обучающимися посредством ЭИОС Moodle БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Лекционные занятия:

специализированные требования по оборудованию отсутствуют; аудитория с посадочными местами по количеству студентов; доска.

6.2. Практические занятия:

1. Проектор;
2. Интерактивная доска;
3. Microsoft Windows.

6.3. Прочее:

1. рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет;
2. рабочие места студентов, оснащенные компьютерами с доступом в Интернет, предназначенные для работы в электронной образовательной среде.

Аннотация рабочей программы

Дисциплина **ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ** является дисциплиной **части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1**, программы подготовки по направлению *27.03.02 Управление качеством*. Дисциплина реализуется на факультете Р Международного промышленного менеджмента и коммуникации БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д.Ф. Устинова кафедрой Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ.

Дисциплина нацелена на формирование *компетенций*:

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

ПСК-1.6 способность обосновывать управленческие решения выявленных бизнес-проблем или бизнес-возможностей в деятельности высокотехнологичных компаний.

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

Программой дисциплины предусмотрены следующие **виды контроля**:

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

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

Промежуточная аттестация проводится в формах:

- зачет.

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

ТЕХНОЛОГИИ И ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ

Рекомендации по освоению дисциплины для студента

Трудоемкость освоения дисциплины составляет 108 ч., из них 8 ч. аудиторных занятий, и 100 ч., отведенных на самостоятельную работу студента.

Рекомендации по распределению учебного времени по видам самостоятельной работы и разделам дисциплины приведены в таблице.

Контроль освоения дисциплины производится в соответствии с Положением о текущем, рубежном контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Формы контроля и критерии оценивания приведены в приложении 3 к Рабочей программе.

Наименование работы	Рекомендуемая литература	Трудоемкость, час.
Раздел 1. Раздел 1. Предмет и метод инвестици-онного анализа. Содержание курса и информационная база курса.		
Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса. Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, к докладам. Подготовка курсовой работы	А. И. Стешин. . Оценка эффективности инвестиций в рыночных условиях: Saarbrücken: Palmarium Academic Publishing, 2015 (1) А. И. Стешин. . Информационные системы в бизнесе: СПб.: Palmarium Academic Publishing, 2018 (1)	30
Итого по разделу 1		30
Раздел 2. Раздел 2. Теоретические основы инве-стиционного анализа. Этапы разви-тия. Виды и направления применения.		
Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения. Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям. Подготовка курсовой работы	А. И. Стешин. . Оценка эффективности инвестиций в рыночных условиях: Saarbrücken: Palmarium Academic Publishing, 2015 (3) А. И. Стешин. . Информационные системы в бизнесе: СПб.: Palmarium Academic	30

	Publishing, 2018 (2)	
Итого по разделу 2		30
Раздел 3. Раздел 3. Анализ денежных потоков проекта. 1 Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.		
Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1.Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. Обоснование потребности в чистом оборотном капитале. 4.2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Разработка структуры финансирования проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	А. И. Стешин. . Оценка эффективности инвестиций в рыночных условиях: Saarbrücken: Palmarium Academic Publishing, 2015 (3)	20
Итого по разделу 3		20
Раздел 4. Раздел 4. Методы анализа эффектив-ности инвестиций.		
Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта. 4.1.Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. Обоснование потребности в чистом оборотном капитале. 4.2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Разработка структуры финансирования проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	А. И. Стешин. . Информационные системы в бизнесе: СПб.: Palmarium Academic Publishing, 2018 (2) А. И. Стешин. . Оценка эффективности инвестиций в рыночных условиях: Saarbrücken: Palmarium Academic Publishing, 2015 (4)	20
Итого по разделу 4		20

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

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

- диагностическая работа
- доклад;
- вопросы к зачету;
- зачет.

Критерии оценивания

Диагностическая работа

Диагностическая работа проводится в форме теста в ЭИОС Moodle:

- при правильном ответе менее чем на 60% вопросов - не аттестация;
- при правильном ответе на 60% вопросов и более - аттестация.

Доклад

1. Основные формы бизнес-документации
2. Бизнес-идея, ее основные источники
3. Общее и различное в бизнес-оферте и бизнес-плане.
4. Назначение инвестиционного меморандума.
5. Основное назначение ТЭО.
6. Понятие капитала. Формы функционирования капитала
7. Основные составляющие притока денежных средств, их характеристики
8. Понятие «чистый поток денежных средств». Его значение для оценки эффективности ин-вестиций.
9. Основные методы финансирования инвестиционных проектов
10. Базовые принципы инвестирования
11. Классификация инвестиционных проектов
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Критерии коммерческой оценки инвестици-онных проектов. Ее составляющие, их назначение и взаимосвязь.
13. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Базовые формы, их назначение и характеристики.
14. Учет рисков в финансовом обосновании инвестиций
15. Оценка эффективности инвестиций
16. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
17. Базовые формы финансовой оценки инвестиционного проекта
18. Отчет о движении денежных средств - важнейшая форма оценки инвестиционного проек-та.
19. Характеристика и составляющие статей отчета о движении денежных средств.
20. Коэффициенты финансовой оценки инвестиционного проекта.
21. Экономическая оценка инвестиционного проекта.
22. Показатели эффективности инвестиций простого метода оценки. Преимущества и недо-статки.
23. Показатели эффективности инвестиций дисконтированного метода. Методика расчета и значение.
24. Чистая текущая стоимость проекта, ее значение
25. Внутренняя норма прибыли инвестиционного проекта - основной показатель эффектив-ности инвестиций.
26. Понятие «анализ чувствительности». Цели и задачи анализа чувствительности проекта.
27. Программный продукт Project-Expert, его основные характеристики.
28. Логика критериев NPV, IRR, PI и их взаимодействие

Вопросы к зачету

1. Основные формы бизнес-документации
2. Бизнес-идея, ее основные источники
3. Бизнес-оферта и бизнес-план, общее и различное.
4. Основные подходы к оценке эффективности инвестиций
5. Понятие управление проектами
6. Понятие капитала. Формы функционирования капитала
7. Процессы и функции в управлении проектами
8. Понятие «чистый поток денежных средств». Его значение для оценки эффективности ин-вестиций.

9. Основные методы финансирования инвестиционных проектов
10. Цели и стратегия проекта
11. Классификация инвестиционных проектов
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
13. Критерии коммерческой оценки инвестиционных проектов. Ее составляющие, их назначение и взаимосвязь.
14. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Базовые формы, их назначение и характеристики.
15. Учет рисков в финансовом обосновании инвестиций
16. Оценка эффективности инвестиций
17. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
18. Базовые формы финансовой оценки инвестиционного проекта
19. Отчет о движении денежных средств - важнейшая форма оценки инвестиционного проекта.
20. Человеческий фактор в управлении проектом
21. Коэффициенты финансовой оценки инвестиционного проекта.
22. Экономическая оценка инвестиционного проекта.
23. Показатели эффективности инвестиций простого метода оценки. Преимущества и недостатки.
24. Показатели эффективности инвестиций дисконтированного метода. Методика расчета и значение.
25. Чистая текущая стоимость проекта, ее значение
26. Внутренняя норма прибыли инвестиционного проекта - основной показатель эффективности инвестиций.
27. Понятие "анализ чувствительности". Цели и задачи анализа чувствительности проекта.
28. Информационные системы управления проектами.

Зачет

Зачет

Критерии оценки:

- а) студент свободно, достаточно подробно излагает изученный материал, демонстрирует понимание информационных процессов по всем пройденным темам, пользуется терминологией - 10 баллов;
- б) студент, в целом, владеет изученным материалом, но не достаточно полно демонстрирует понимание процессов по пройденным темам, мало пользуется терминологией - 6 баллов;
- в) студент слабо владеет изученным материалом, плохо понимает процессы, практически не пользуется терминологией - 3 балла;
- г) ответ, не соответствующий требованиям пунктов а), б) и в), - 0 баллов.- оценка «не зачтено»

КУРС	СЕМЕСТР	Наименование разделов и дидактических единиц	ВСЕГО	Аудиторные занятия в контактной форме			Самостоятельная работа студентов	Формируемая компетенция, %		НАИМЕНОВАНИЕ ОЦЕНОЧНОГО СРЕДСТВА
				ВСЕГО	Лекции	Практические занятия		УК-10	ПСК-1.6	
4	7	Раздел 1. Раздел 1. Предмет и метод инвестици-онного анализа. Содержание курса и информационная база курса.	32	2	1	1	30	20	20	Вопросы к зачету, Доклад
4	7	Раздел 2. Раздел 2. Теоретические основы инве-стиционного анализа. Этапы разви-тия. Виды и направления применения.	32	2	1	1	30	20	20	Вопросы к зачету, Доклад
4	7	Раздел 3. Раздел 3. Анализ денежных потоков проекта. 1 Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	22	2	1	1	20	20	20	Вопросы к зачету, Доклад
4	7	Раздел 4. Раздел 4. Методы анализа эффектив-ности инвестиций.	22	2	1	1	20	40	40	Вопросы к зачету, Доклад
Всего за 7 семестр			108	8	4	4	100	100	100	
Всего по дисциплине			108	8	4	4	100	100	100	

Критерии оценивания

УК-10

- Вопросы открытого типа:
- № 1 Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?
- Дайте варианты ответа, поясните
- № 2 Концепция альтернативных издержек означает:
- а. альтернативу между постоянными и переменными издержками;
 - б. учет упущенной выгоды от иного использования ресурсов;
 - в. альтернативу между издержками сегодня и риском утраты вложений спустя некоторое время;
 - г. альтернативу между издержками обращения ценных бумаг и их доходностью.
- Дайте варианты ответа, поясните
- № 3 Инвестиционный процесс в компании включает стадии:
- а. выбор инвестиционной стратегии, анализ рынка, формирование портфеля, пересмотр портфеля и анализ эффективности;
 - б. подготовка, рассмотрение и принятие бюджета инвестиций, а также последующая корректировка бюджета инвестиций, в соответствии с текущей ситуацией;
 - в. подготовка бюджетных проектировок, рассмотрение их в подразделениях, сведение проектировок в единый бюджет, утверждение бюджета, исполнение бюджета, корректировка бюджета и контроль за его исполнением;
 - г. разработка, исполнение и пересмотр инвестиционной политики компании.
- Дайте варианты ответа, поясните
- № 4 **Инвестиции это: Выберите правильный вариант**
- А) все виды имущества предназначенные для личного потребления;
 - б) все виды имущества используемые для предпринимательской деятельности;
 - в) все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемые для предпринимательской деятельности;**
 - г) преимущества адресного характера
- № 5 **Экономические инвестиции это:**
- А) вложение средств на подготовку специалистов и повышение их квалификации;
 - б) любое вложение средств в реальные активы, связанные с производством товаров и услуг, для извлечения прибыли;**
 - в) инвестиции, направленные на прирост производственных нефинансовых активов;
 - г) нет правильного ответа

- № 6 (Выберите неправильное утверждение, поясните)
- Предмет инвестиционного права составляют общественные отношения:
- А) складывающиеся по поводу привлечения и использования инвестиций;
- б) складывающиеся по поводу контроля за инвестиционной деятельностью;
- в) связанные с государственным воздействием на субъектов, осуществляющих инвестиционную деятельность;
- г) связанные с осуществлением предпринимательской деятельности
- № 7 **Инвестиции в основные средства, в том числе затраты на новое строительство, строительно-монтажные работы, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проект:**
- А) портфельные инвестиции;
- б) прямые инвестиции;
- в) капитальные вложения;**
- г) смешанные инвестиции.
- № 8 Укажите, что следует отнести к основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики :
- А. Рост акционерного капитала и, соответственно, доходов акционеров
- Б. Максимизация прибыли
- В. Реализация социальных программ региона
- Г. Создание условий эффективного развития производственной сферы
- № 9
- Под инвестиционным климатом следует понимать:
- Назовите правильный вариант
- А. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов
- Б. Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций
- В. Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов
- Г. Внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности
- № 10
- Выберите правильный вариант целей
- В зависимости от целей формирования различают*:
- А. Инвестиционный портфель дохода
- Б. Инвестиционный портфель обеспечения ликвидности
- В. Инвестиционный портфель обеспечения платежеспособности
- Г. Инвестиционный портфель роста
- Вопросы закрытого типа:*
- № 1 . Субъектами инвестиционной деятельности являются:
- А. Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты
- Б. Представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов
- В. Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности
- Г. Бизнес-планы предприятий
- № 2 **Под инвестированием понимается:**
- а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок

- б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
- в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности
- № 3 **Основная цель инвестиционного проекта:**
- а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- б. Изучение конъюнктуры рынка
- в. Получение максимально возможной прибыли
- № 4 **Прединвестиционная фаза содержит:**
- а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
- б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
- в. Маркетинговые исследования по будущему проекту
- № 5 **Показатели коммерческой эффективности учитывают:**
- а. Сроки реализации проекта
- б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
- в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства
- № 6 **Инвестиционный потенциал представляет собой:**
- а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования
- б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта
- в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект
- № 7 **. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:**
- а. Предложением
- б. Спросом.
- в. Соотношением спроса и предложения
- № 8 Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:
- а. Долгосрочные затраты
- б. Среднесрочные затраты
- в. Краткосрочные затраты
- № 9 **Инновация – это:**
- а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты
- б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
- в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

№ 10	Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:
	а. Основные и дополнительные
	б. Прямые и косвенные
	в. Административные и экономические
ПСК-1.6	
	<i>Вопросы открытого типа:</i>
№ 1	<p>Назовите важнейшие сферы государственного бюджетного финансирования:</p> <p>А. Развитие производственной и социальной инфраструктуры в регионах</p> <p>Б. Материальная поддержка предприятий малого бизнеса</p> <p>В. Охрана окружающей среды и обеспечение экологической безопасности населения</p>
№ 2	<p>Укажите, что относится к портфельным инвестициям относятся вложения в ценные бумаги конкретного предприятия, объем которых составляет:</p> <p>А. Не менее 5 % от его акционерного капитала</p> <p>Б. Не менее 10 % от его акционерного капитала</p> <p>В. Не менее 50 % от его акционерного капитала</p> <p>Г. Не менее 60 % от его акционерного капитала</p>
№ 3	<p>Укажите, что следует отнести к основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики :</p> <p>А. Рост акционерного капитала и, соответственно, доходов акционеров</p> <p>Б. Максимизация прибыли</p> <p>В. Реализация социальных программ региона</p> <p>Г. Создание условий эффективного развития производственной сферы</p>
№ 4	<p>Под инвестиционным климатом следует понимать:</p> <p>Назовите правильный вариант</p> <p>А. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов</p> <p>Б. Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций</p> <p>В. Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов</p> <p>Г. Внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности</p>
№ 5	<p>Рынок капиталов (capital market) представляет собой:</p> <p>А. Финансовый рынок, где проводятся операции купли-продажи среднесрочных и долгосрочных финансовых активов</p> <p>Б. Фондовую биржу по продаже ценных бумаг</p> <p>В. Операции по купле и продаже основных средств производства</p> <p>Г. Механизм взаимодействия продавцов и покупателей недвижимости</p>
№ 6	<p>Выберите правильный вариант</p> <p>Выберите правильный вариант целей</p> <p>В зависимости от целей формирования различают*:</p> <p>А. Инвестиционный портфель дохода</p>

- Б. Инвестиционный портфель обеспечения ликвидности
- В. Инвестиционный портфель обеспечения платежеспособности
- Г. Инвестиционный портфель роста
- № 7 Дайте характеристику рынка капитала, выберите правильный вариант
- А. Рынок основных средств производства
- Б. Рынок инвестиций
- В. Рынок ссудного капитала
- Г. Рынок долевого капитала
- № 8 Выберите вариант более правильного ответа - под рынком капитала следует понимать:
- А. Механизм взаимодействия продавцов и покупателей инвестиционных товаров
- Б. Совокупность действий различных финансовых инструментов
- В. Рынок, на котором обращаются только долгосрочные капиталы
- Г. Рынок, на котором обращаются долгосрочные капиталы и долговые обязательства
- № 9 Для какой цели используются амортизационные отчисления :
- А. Для возмещения выбывающих основных средств
- Б. Для возмещения выбывающих оборотных средств
- В. Для финансирования экологических программ предприятия
- Г. Для возмещения выбывающих средств (как основных, так и оборотных)
- № 10 Укажите, что следует отнести к основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики :
- А. Рост акционерного капитала и, соответственно, доходов акционеров
- Б. Максимизация прибыли
- В. Реализация социальных программ региона
- Г. Создание условий эффективного развития производственной сферы
- Вопросы закрытого типа:*
- № 1 В зависимости от формы собственности различают следующие виды инвестиций:
- А. Частные, государственные (в том числе смешанные)
- Б. Иностранные
- В. Акционерные, корпоративные и т.п.
- Г. Независимые
- № 2 К формам проектного финансирования относятся:
- А. Финансирование с полным регрессом на заемщика (регресс - требование о возмещении представленной в заем суммы)
- Б. Финансирование с ограниченным правом регресса
- В. Финансирование без права регресса на заемщика
- Г. Бюджетное финансирование с ограниченным правом регресса
- № 3 По своей сути лизинг (как специфическая форма финансирования) является:
- А. Формой вложения средств в оборотные фонды
- Б. Важнейшим фактором роста прибыли компании
- В. Формой вложения средств в основные и оборотные фонды
- Г. Формой вложения средств в основные фонды
- № 4 Различают обычно два вида франчайзинга (как нетрадиционной формы финансирования):

- А. Франчайзинг продукции
Б. Франчайзинг услуг
В. Франчайзинг малого бизнеса
Г. Бизнес-франчайзинг
- № 5 Ипотека (как специфическая форма финансирования) предполагает использование таких финансовых источников на привлечение кредитов как:
А. Банковские кредиты, взятые преимущественно с депозитных счетов
Б. Бюджетные поступления (преимущественно бюджетов субъектов Федерации)
В. Средства пенсионных фондов и компаний по страхованию жизни
Г. Средства целевых накоплений будущих заемщиков, или контрактно-сберегательная система ипотеки
- № 6 . Понятие "инвестиции" можно рассматривать как:
А. Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно- материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.
Б. Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени
В. Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение
Г. Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.
- № 7 А. Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно- материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.
Б. Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени
В. Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение
- № 8 . К реальным инвестициям относятся:
А. Вложения средств в оборотный капитал
Б. Вложения в основной капитал
В. Вложения средств в ценные бумаги
Г. Вложения в нематериальные активы
- № 9 . Субъектами инвестиционной деятельности являются:
А. Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты
Б. Представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов
В. Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности
Г. Бизнес-планы предприятий
- № 10 . Под инвестиционной средой следует понимать:
А. Внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность
Б. Совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству
В. Внешние факторы роста объема инвестиций
Г. Принципы формирования портфеля ценных бумаг