

Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Луганский государственный университет
имени Владимира Даля»

Институт управления и государственной службы
Кафедра производственного менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:
Директор Института управления и
государственной службы
Р. Г. Харьмовский
(подпись)
« » 2023 года



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Организация управления инвестициями и затратами на
производственном предприятии»

По направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент
Профиль «Менеджмент в производственной сфере»

Луганск – 2023

Лист согласования РПУД

Рабочая программа учебной дисциплины «Организация управления инвестициями и затратами на производственном предприятии» по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, профиль «Менеджмент в производственной сфере» – __ с.

Рабочая программа учебной дисциплины «Организация управления инвестициями и затратами на производственном предприятии» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (утвержденный приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 970).

СОСТАВИТЕЛЬ:

д-р экон. наук, профессор Родионов А.В.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры производственного менеджмента «21» 03 2023г., протокол № 11

Заведующий кафедрой
производственного менеджмента _____ Родионов А.В.

Переутверждена: « _____ » 20__ года, протокол № _____

Директор института
управления и государственной службы _____ Харьковский Р.Г.

Рекомендована на заседании учебно-методической комиссии института управления и государственной службы «12» 04 2023 г., протокол № 8.

Председатель учебно-методической
комиссии института _____ Резник А.А.

Структура и содержание дисциплины

1. Цели и задачи дисциплины, ее место в учебном процессе

Цель изучения дисциплины формирование у студентов современных фундаментальных знаний в области использования инвестиций и затрат на предприятиях, ознакомление их с теоретическими дискуссионными проблемами сущности, функций, принципов организации инвестиционных портфелей и другими вопросами инвестиционной деятельности современного бизнеса.

Программа составлена с учетом требований государственных образовательных стандартов, предъявляемых к высшему образованию.

Предметом изучения дисциплины являются методические аспекты осуществления профессиональных навыков в области планирования инвестиций и затрат.

Задачи изучения дисциплины:

изучение объективного характера функционирования инвестиционных отношений предприятий;

формирование современного представления о месте и роли инвестиций предприятий в инвестиционной системе и климате страны;

анализ особенностей использования различных видов и типов инвестиций хозяйствующими субъектами различных организационно-правовых форм и отраслей экономики;

исследование конкретных форм использования и применения инвестиций в деятельности бизнеса в условиях рыночной экономики..

2. Место дисциплины в структуре ООП ВО. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Дисциплина «Организация управления инвестициями и затратами на производственном предприятии» относится к вариативной части профессионального цикла дисциплин (Б.1.В.08.).

Содержание дисциплины является логическим продолжением содержания дисциплин: «Менеджмент», «Основы управления», «Разработка бизнес-модели промышленного производства». Служит основой для освоения дисциплин направления подготовки 38.04.02. Менеджмент: «Основы организации производства», «Организация и планирование на промышленных предприятиях», «Разработка бизнес-модели промышленного производства».

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Перечень планируемых результатов
<p>ОПК-1. Способен применять базовые знания в области физикоматематических и (или) естественных наук в сфере своей профессиональной деятельности</p>	<p>ОПК-1.1. Обладает базовыми знаниями в области физико-математических наук, необходимыми для решения профессиональных задач. ОПК-1.2. Аргументированно применяет физические законы и математические методы для решения задач теоретического и прикладного характера. ОПК-1.3. Обладает навыками теоретического и экспериментального исследования объектов профессиональной деятельности, решения профессиональных задач в области физики и смежных с ней естественнонаучных дисциплин.</p>	<p>Знать: методологию и методы научного исследования, основные формы и методы научно-исследовательской деятельности, способы организации информационно-поисковой, экспериментальной и системно-аналитической деятельности.</p> <p>Уметь: планировать и ставить цели проведения фундаментальных и прикладных научных исследований, разрабатывать схему и подбирать методы исследований, анализировать полученные результаты и делать выводы.</p> <p>Владеть: методами организации научного исследования, навыками планирования, организации и проведения фундаментальных и прикладных научно-исследовательских работ.</p>
<p>ПК-1. Способность применять фундаментальные знания в теоретических и прикладных разработках в области компьютерной физики и физики инфокоммуникационных систем.</p>	<p>ПК-1.1. Способен оценить актуальность решаемой задачи на основе анализа научно-технической литературы и информационных материалов по тематике исследования. ПК-1.2. Способен подготовить исходные данные для математического описания физики процесса в заданной физической системе с учетом ее назначения и элементной (электронной, оптической) базы. ПК-1.3. Способен адекватно применить математический инструментарий при формулировке моделирующих физических процесс уравнений. ПК-1.4. Умеет строить вероятностные модели прикладных и</p>	<p>Знать: основные методологические принципы современного искусствоведческого исследования, роль и место информационно-коммуникационных технологий в наборе исследовательских методов искусствоведа.</p> <p>Уметь: определять набор исследовательских методов и приёмов (включая информационно-коммуникационные технологии), адекватных рассматриваемой исследовательской задаче.</p> <p>Владеть: навыками сбора, систематизации, обработки и анализа данных искусствоведческих</p>

	информационных процессов, проводить необходимые расчеты надежности информационных и коммуникационных сетей в рамках построенных моделей.	источников (включая оцифрованные данные), а также навыками использования информационно-коммуникационных технологий в искусствоведческом исследовании..
ПК-3. Способен проводить исследования на базе современных информационных и коммуникационных технологий и технических средств.	<p>ПК-3.1. Понимает физические основы методов и средства преобразования информации, обмена информацией на расстоянии с помощью радиоэлектронных средств и технологий.</p> <p>ПК-3.2. Владеет методологией математического моделирования физических процессов и объектов на базе как стандартных пакетов автоматизированного проектирования и исследований, так и самостоятельно создаваемых оригинальных программ.</p> <p>ПК-3.3. Применяет цифровую технику при обработке данных при соблюдении основных требований информационной безопасности.</p> <p>ПК-3.4. Применяет современные информационные средства при подготовке данных при составлении обзоров, отчетов и научных публикаций.</p>	<p>Знать: Основные положения метрологии, стандартизации и сертификации</p> <p>Уметь: Использовать правовую и нормативную документацию в своей профессиональной деятельности</p> <p>Владеть: Навыками поиска, анализа и систематизации требуемой информации для решения задач своей профессиональной деятельности</p>
ПК-6. Подготовлен к системной деятельности по проектированию информационных компьютерных сетей и систем связи (телекоммуникаций)	<p>ПК-6.1. Обладает мотивацией к проектной деятельности, обладает способностями, необходимыми для самообразования и профессионального роста.</p> <p>ПК-6.2. Обладает готовностью к участию в подготовке проектной документации, в том числе с использованием средств автоматизированного проектирования и вычислительных программных комплексов, современного программного</p>	<p>Знать: основные принципы создания научных текстов и презентаций, принципы структурирования и оформления учебных курсов.</p> <p>Уметь: применять основные принципы создания научных текстов и презентаций, принципы структурирования и оформления учебных курсов.</p> <p>Владеть: навыками написания курсовых и выпускных квалификационных работ,</p>

	<p>обеспечения, в том числе текстовых редакторов и графических программы.</p> <p>ПК-6.3. Владеет современным программным обеспечением, в том числе текстовыми редакторами и графическими программами, средствами подготовки обзоров, отзывов, отчетов, заключений.</p> <p>ПК-6.4. Знает принципы организации работы в коллективе проектировщиков.</p>	рефератов по научной тематике.
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Объем часов (зач. ед.)	
	Очная форма	Заочная форма
Общая учебная нагрузка (всего)	216 (6 зач. ед)	
Обязательная аудиторная учебная нагрузка (всего) в том числе:	104	
Лекции	52	
Семинарские занятия	52	
Практические занятия		
Лабораторные работы	-	
Курсовая работа (курсовой проект)	-	
Другие формы и методы организации образовательного процесса	-	
Самостоятельная работа студента (всего)	31	
Итоговая аттестация	экзамен	

4.2. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Теория инвестиций.

Теория инвестиций – это часть финансовой теории, посвященная портфельным инвестициям, изучающая механизм принятия решений инвесторами и функционирование финансового рынка. (с 50-х годов 20 века).
 Главный вопрос теории инвестиций – Чем определяется выбор инвестора? В качестве основных понятий т.и. выделяют инвестиционную среду и инвестиционный процесс, которые и определяют выбор инвестора..

ТЕМА 2. Инвестиционный процесс.

Инвестиционный процесс — это совокупность процедур инвестора, определяющего виды инвестиционных активов, размер своих инвестиций и срок осуществления инвестиций.

ТЕМА 3. Инвестиционные преимущества ценных бумаг

Инвестиционные ценные бумаги еще называют доходными ценными бумагами.

Инвестиционная ценная бумага – это форма существования капиталистического денежного ссудного отношения. Ее юридическими видами являются **облигации, акции и инвестиционные паи**.

Сущность инвестиционной ценной бумаги состоит в расщеплении собственности на отчуждаемый капитал и на чистый доход от него.

ТЕМА 4. Модели формирования портфеля инвестиций

Существуют разные модели формирования инвестиционного портфеля. Вот некоторые из них:

1. Традиционная модель. Инвестор вкладывает средства в несколько различных активов, рассчитывая на небольшие колебания доходности портфеля в целом.
2. Модель инвестиционного портфеля Марковица. Выбор портфеля основывается на соотношении критериев ожидаемой доходности и её стандартного отклонения.
3. Модель ценообразования капитальных активов (САРМ). Доходность актива определяется с помощью показателей безрисковой доходности и премии за риск, связанной с уровнем риска данного актива.
4. Модель оценки капитальных активов Шарпа. Один из вариантов индексных моделей, в основе которых лежит идея о взаимосвязи доходности актива и цены на него с индексами, характеризующими рыночную ситуацию.

ТЕМА 5. Организация финансирования капитальных вложений

План финансирования капитальных вложений содержит укрупненный расчет потребности в средствах, необходимых для реализации проекта. При этом обосновывается не только общая потребность в средствах на эти цели, но и конкретные источники их финансирования. Учитывается, насколько выгодным является привлечение кредита, средств партнеров, акционеров исходя из поставленной стратегии развития.

ТЕМА 6. Современные формы инвестирования

Реальные инвестиции (прямая покупка реального капитала в различных формах): в форме материальных активов (основных фондов, земли), оплата строительства или реконструкции; капитальный ремонт основных фондов; вложения в нематериальные активы: патенты, лицензии, права пользования, авторские права, товарные знаки, ноу-хау и т. д.; вложения в человеческий капитал (воспитание, образование, наука); приобретение готового бизнеса.

ТЕМА 7. Критерии оценки инвестиционных проектов

В качестве основных показателей, используемых для расчетов эффективности ИП, рекомендуются: - чистый доход; - чистый дисконтированный доход; - внутренняя норма доходности; - потребность в дополнительном финансировании (другие названия - ПФ, стоимость проекта, капитал риска); - индексы доходности затрат и инвестиций; - срок окупаемости; - группа показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия - участника проекта.

4.3. Лекции

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Заочная форма
1.	Теория инвестиций.	8	
2.	Инвестиционный процесс..	8	
3.	Инвестиционные преимущества ценных бумаг	6	
4.	Модели формирования портфеля инвестиций	8	
5.	Организация финансирования капитальных вложений	8	
6.	Современные формы инвестирования	6	
7.	Критерии оценки инвестиционных проектов	8	
Итого:		52	

4.4. Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Заочная форма
1.	Теория инвестиций.	8	
2.	Инвестиционный процесс..	8	
3.	Инвестиционные преимущества ценных бумаг	6	
4.	Модели формирования портфеля инвестиций	8	
5.	Организация финансирования капитальных вложений	8	
6.	Современные формы инвестирования	6	
7.	Критерии оценки инвестиционных проектов	8	
Итого:		52	

4.5. Самостоятельная работа студентов

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Заочная форма
1.	Теория инвестиций.	Теория инвестиций.	12
2.	Инвестиционный процесс..	Инвестиционный процесс..	12
3.	Инвестиционные преимущества ценных бумаг	Инвестиционные преимущества ценных бумаг	14
4.	Модели формирования портфеля инвестиций	Модели формирования	12

		портфеля инвестиций	
5.	Организация финансирования капитальных вложений	Организация финансирования капитальных вложений	12
6.	Современные формы инвестирования	Современные формы инвестирования	12
7.	Критерии оценки инвестиционных проектов	Критерии оценки инвестиционных проектов	12
Итого:		31	96

4.6. Курсовые работы/проекты – не предусмотрены учебным планом дисциплины

5. Образовательные технологии

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

- традиционные объяснительно-иллюстративные технологии, которые обеспечивают доступность учебного материала для большинства студентов, системность, отработанность организационных форм и привычных методов, относительно малые затраты времени;
- технологии проблемного обучения, направленные на развитие познавательной активности, творческой самостоятельности студентов и предполагающие последовательное и целенаправленное выдвижение перед студентом познавательных задач, разрешение которых позволяет студентам активно усваивать знания (используются поисковые методы; постановка познавательных задач);
- технологии развивающего обучения, позволяющие ориентировать учебный процесс на потенциальные возможности студентов, их реализацию и развитие;
- технологии концентрированного обучения, суть которых состоит в создании максимально близкой к естественным психологическим особенностям человеческого восприятия структуры учебного процесса и которые дают возможность глубокого и системного изучения содержания учебных дисциплин за счет объединения занятий в тематические блоки;
- технологии модульного обучения, дающие возможность обеспечения гибкости процесса обучения, адаптации его к индивидуальным потребностям и особенностям обучающихся (применяются, как правило, при самостоятельном обучении студентов по индивидуальному учебному плану);
- технологии дифференцированного обучения, обеспечивающие возможность создания оптимальных условий для развития интересов и способностей студентов, в том числе и студентов с особыми

образовательными потребностями, что позволяет реализовать в культурно-образовательном пространстве университета идею создания равных возможностей для получения образования

- технологии активного (контекстного) обучения, с помощью которых осуществляется моделирование предметного, проблемного и социального содержания будущей профессиональной деятельности студентов (используются активные и интерактивные методы обучения) и т.д.

Максимальная эффективность педагогического процесса достигается путем конструирования оптимального комплекса педагогических технологий и (или) их элементов на личностно-ориентированной, деятельностной, диалогической основе и использования необходимых современных средств обучения.

6. Учебно-методическое и программно-информационное обеспечение дисциплины:

Основная литература:

1. Балдин К.В., Макриденко Е.Л., Швайка О.И. Управление инвестициями [Электронный ресурс]: учебник. - М.: «Дашков и К°», 2019. - 238 с. Режим доступа: <http://znanium.com>.

2. Балдин К.В. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: «Дашков и К°», 2020. - 288 с. Режим доступа: <http://znanium.com>.

3. Игошин Н. В. Инвестиции: организация, управление, финансирование [Электронный ресурс]: учебник. - М.: Юнити-Дана, 2019. - 447 с. Режим доступа: <http://biblioclub.ru>.

4. Мелкумов Я.С. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 176 с. Режим доступа: <http://znanium.com>. Б.

Дополнительная литература

1. Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник. - М.: «Дашков и К°», 2017. - 256 с. – Режим доступа: <http://biblioclub.ru>.

2. Воронин В.Г. Финансы инвестиционного и инновационного процессов [Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: Берлин: Директ-Медиа, 2018. - 206 с. Режим доступа: <http://biblioclub.ru>.

3. Глаголев С. Н. Актуальные проблемы инвестиций и инноваций в современной России

[Электронный ресурс] учебник. - М.: Директ-Медиа, 2017. - 426 с.
Режим доступа: <http://biblioclub.ru>

4. Костюнина Г.М. Иностранные инвестиции (вопросы теории и практики зарубежных стран)

[Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 304 с. Режим доступа:
<http://znanium.com>.

5. Мищенко А.В. Методы и модели управления инвестициями в логистических системах

[Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 363 с. Режим доступа:
<http://znanium.com>.

6. Мыльник В.В., Мыльник А.В., Зубеева Е.В. Инвестиционный менеджмент [Электронный

ресурс]: учебное пособие. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2018. – 229 с.
Режим доступа: <http://znanium.com>.

Интернет-ресурсы:

Официальный сайт Президента Российской Федерации // www.kremlin.ru

Официальный сайт Правительства Российской Федерации
<http://government.ru/>

Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики // www.gks.ru

Сервер органов государственной власти Российской Федерации <http://www.gov.ru/> <https://sovminlr.ru/> – Официальный сайт Правительства ЛНР.

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Освоение дисциплины «Организация управления инвестициями и затратами на производственном предприятии» предполагает использование академических аудиторий, соответствующих действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Прочее: рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет.

Программное обеспечение:

Функциональное назначение	Бесплатное программное обеспечение	Ссылки
Офисный пакет	Libre Office 6.3.1	https://www.libreoffice.org/ https://ru.wikipedia.org/wiki/LibreOffice

Операционная система	UBUNTU 19.04	https://ubuntu.com/ https://ru.wikipedia.org/wiki/Ubuntu
Антивирус	Avast	http://www.avast.com/ru-ru/index
Браузер	Firefox Mozilla	http://www.mozilla.org/ru/firefox/fx
Браузер	Opera	http://www.opera.com
Почтовый клиент	Mozilla Thunderbird	http://www.mozilla.org/ru/thunderbird
Файл-менеджер	Far Manager	http://www.farmanager.com/download.php
Архиватор	7Zip	http://www.7-zip.org/
Графический редактор	GIMP (GNU Image Manipulation Program)	http://www.gimp.org/ http://gimp.ru/viewpage.php?page_id=8 http://ru.wikipedia.org/wiki/GIMP
Распознавание текста	CuneiForm	http://cognitiveforms.ru/products/cuneiform/
Редактор PDF	PDFCreator	http://www.pdfforge.org/pdfcreator
Видеоплеер	Media Player Classic	http://mpc.darkhost.ru/
Аудиоплеер	VLC	http://www.videolan.org/vlc/

8. Оценочные средства по дисциплине

Паспорт оценочных средств по учебной дисциплине «Организация управления инвестициями и затратами на производственном предприятии»

Описание уровней сформированности и критериев оценивания компетенций на этапах их формирования в ходе изучения дисциплины

Этап	Код компетенции	Уровни сформированности компетенции	Критерии оценивания компетенции
Начальный	ОПК-1. Способен применять базовые знания в области физикоматематических и (или) естественных наук в сфере своей профессиональной деятельности	Пороговый	знать: на государственном и иностранном языках применяемые стили делового общения;
Основной		Базовый	уметь: представить на различных мероприятиях, включая международные результаты академической и профессиональной деятельности;
Заключительный		Высокий	владеть: знаниями, умениями, навыками, необходимыми для участия в различных дискуссиях.
Начальный	ПК-1. Способность применять фундаментальные знания в теоретических и прикладных разработках в области компьютерной физики и физики инфокоммуникационных систем	Пороговый	знать: навыки обобщения, формулировку выводов, разработку рекомендаций по различным исследованиям в области менеджмента и цифровой экономики;
Основной		Базовый	уметь: разработать план прикладного или фундаментального исследования на основе оценки и обобщения научных исследований
Этап	Код компетенции	Уровни сформированности компетенции	Критерии оценивания компетенции

	ПК-3. Способен проводить исследования на базе современных информационных и коммуникационных технологий и технических средств.	Начальный	Пороговый	знать: на государственном и иностранном языках применяемые стили делового общения;
		Основной	Базовый	уметь: представить на различных мероприятиях, включая международные результаты академической и профессиональной деятельности;
		Заключительный	Высокий	владеть: знаниями, умениями, навыками, необходимыми для участия в различных дискуссиях.
Основной	ПК-6. Подготовлен к системной деятельности по проектированию информационных компьютерных сетей и систем связи (телекоммуникаций) систем.	Начальный	Пороговый	знать: навыки обобщения, формулировку выводов, разработку рекомендаций по различным исследованиям в области менеджмента и цифровой экономики;
			Базовый	уметь: разработать план прикладного или фундаментального исследования на основе оценки и обобщения научных исследований

Заключительный		Высокий	владеть: методами подбирать и анализировать материал к научным работам по результатам различных исследований в области менеджмента и цифровой экономики;
----------------	--	----------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в результате освоения учебной дисциплины.

№ п/п	Код компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по дисциплине)	Темы учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1	ОПК-1	Способен применять базовые знания в области физикоматематических и (или) естественных наук в сфере своей профессиональной деятельности	<p>ОПК-1.1. Обладает базовыми знаниями в области физикоматематических наук, необходимыми для решения профессиональных задач.</p> <p>ОПК-1.2. Аргументированно применяет физические законы и математические методы для решения задач теоретического и прикладного характера.</p> <p>ОПК-1.3. Обладает навыками теоретического и экспериментального исследования объектов профессиональной деятельности, решения профессиональных задач в области физики и смежных с ней естественнонаучных дисциплин.</p>	<p><i>Тема 1.</i> <i>Теория инвестиций.</i></p> <p><i>Тема 2.</i> <i>Инвестиционный процесс...</i></p> <p><i>Тема 5.</i> <i>Организация финансирования капитальных вложений</i></p> <p><i>Тема 3.</i> <i>Инвестиционные преимущества ценных бумаг</i></p>	3

2.	ПК-1.	Способность применять фундаментальные знания в теоретических и прикладных разработках в области компьютерной физики и физики инфокоммуникационных систем.	ПК-1.1. Способен оценить актуальность решаемой задачи на основе анализа научно-технической литературы и информационных материалов по тематике исследования.	<p style="text-align: center;">Тема 7.</p> <i>Критерии оценки инвестиционных проектов</i>	3
			ПК-1.2. Способен подготовить исходные данные для математического описания физики процесса в заданной физической системе с учетом ее назначения и элементной (электронной, оптической) базы.	<p style="text-align: center;">Тема 6.</p> <i>Современные формы инвестирования</i> <p style="text-align: center;">Тема 7</p> <i>Критерии оценки инвестиционных проектов.</i> <p style="text-align: center;">Тема 5.</p> <i>Организация финансирования капитальных вложений</i>	
			ПК-1.3. Способен адекватно применить математический инструментарий при формулировке моделирующих физический процесс уравнений.	<p style="text-align: center;">Тема 4.</p> <i>Модели формирования портфеля инвестиций</i> <p style="text-align: center;">Тема 6.</p> <i>Современные формы инвестирования</i> <p style="text-align: center;">Тема 7</p> <i>Критерии оценки инвестиционных проектов</i>	
			ПК-1.4. Умеет строить вероятностные модели прикладных и	<p style="text-align: center;">Тема 4.</p> <i>Модели формирования портфеля инвестиций</i> <p style="text-align: center;">Тема 6.</p> <i>Современные формы инвестирования</i> <p style="text-align: center;">Тема 7</p> <i>Критерии оценки инвестиционных проектов</i>	

№ п/п	Код компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по дисциплине)	Темы учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр/учения)
1	ПК-3	ПК-3. Способен проводить исследования на базе современных информационных и коммуникационных технологий и технических средств.	<p>ПК-3.1. Понимает физические основы методов и средства преобразования информации, обмена информацией на расстоянии с помощью радиоэлектронных средств и технологий.</p>	<p><i>Тема 1. Теория инвестиций. Тема 2. Инвестиционный процесс...</i></p>	3
<p>ПК-3.2. Владеет методологией математического моделирования физических процессов и объектов на базе как стандартных пакетов автоматизированного проектирования и исследований, так и самостоятельно создаваемых оригинальных программ.</p>	<p><i>Тема 5. Организация финансирования капитальных вложений</i></p>				
<p>ПК-3.3. Применяет цифровую технику при обработке данных при соблюдении основных требований информационной безопасности. естественнонаучны х дисциплин.</p>	<p><i>Тема 3. Инвестиционные преимущества ценных бумаг</i></p>				
			ПК-3.4. Применяет современные	<i>Тема 4.</i>	

			<p>информационные средства при подготовке данных при составлении обзоров, отчетов и научных публикаций.</p>	<p><i>Модели формирования портфеля инвестиций</i> Тема 6.</p> <p><i>Современные формы инвестирования</i></p> <p>Тема 7</p> <p><i>Критерии оценки инвестиционных проектов</i></p>	
--	--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

2.	ПК-6.	<p>Подготовлен к системной деятельности по проектированию информационных компьютерных сетей и систем связи (телекоммуникаций)</p>	<p>ПК-6.1. Обладает мотивацией к проектной деятельности, обладает способностями, необходимыми для самообразования и профессионального роста.</p>	<p>Тема 7.</p> <p><i>Критерии оценки инвестиционных проектов</i></p>	3
			<p>ПК-6.2. Обладает готовностью к участию в подготовке проектной документации, в том числе с использованием средств автоматизированного проектирования и вычислительных программных комплексов, современного программного обеспечения, в том числе текстовых редакторов и графических программы.</p>	<p>Тема 6.</p> <p><i>Современные формы инвестирования</i></p> <p>Тема 7</p> <p><i>Критерии оценки инвестиционных проектов.</i></p> <p>Тема 5.</p> <p><i>Организация финансирования капитальных вложений</i></p>	

			<p>ПК-6.3. Владеет современным программным обеспечением, в том числе текстовыми редакторами и графическими программами, средствами подготовки обзоров, отзывов, отчетов, заключений.</p>	<p>Тема 4. Модели формирования портфеля инвестиций Тема 6. Современные формы инвестирования Тема 7 <i>Критерии оценки инвестиционных проектов</i></p>	
			<p>ПК-6.4. Знает принципы организации работы в коллективе проектировщиков.</p>	<p>Тема 4. Модели формирования портфеля инвестиций Тема 6. Современные формы инвестирования Тема 7 <i>Критерии оценки инвестиционных проектов</i></p>	

Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

№ п/ п	Код компетенци и	Индикаторы достижений компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименовани оценочног средства
1.	<p>ОПК-1. Способен применять базовые знания в области физико-математических и (или) естественных наук в сфере своей профессиональной деятельности</p>	<p>ОПК-1.1. Обладает базовыми знаниями в области физико-математических наук, необходимыми для решения профессиональных задач.</p>	<p>Знать: методологию и методы научного исследования, основные формы и методы научно-исследовательской деятельности, способы организации информационно-поисковой, экспериментальной и системно-аналитической деятельности.</p> <p>Уметь: планировать и ставить цели проведения фундаментальных и прикладных научных исследований, разрабатывать схему и подбирать методы исследований, анализировать полученные результаты и делать выводы.</p> <p>Владеть: методами организации научного исследования, навыками планирования, организации и проведения фундаментальных и прикладных научно-исследовательских работ...</p>	<p><i>Тема 1. Теория инвестиций. Тема 2. Инвестиционный процесс.</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, разноуровневые задания</p>

		<p>ОПК-1.2. Аргументировано применяет физические законы и математические методы для решения задач теоретического и прикладного характера.</p>	<p>Знать: методологию и методы научного исследования, основные формы и методы научно-исследовательской деятельности, способы организации информационно-поисковой, экспериментальной и системно-аналитической деятельности.</p> <p>Уметь: планировать и ставить цели проведения фундаментальных и прикладных научных исследований, разрабатывать схему и подбирать методы исследований, анализировать полученные результаты и делать выводы.</p> <p>Владеть: методами организации научного исследования, навыками планирования, организации и проведения фундаментальных и прикладных научно-исследовательских работ.</p>	<p style="text-align: center;">Тема 5. Организация финансирования капитальных вложений</p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, разноуровневые задания</p>
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------

		<p>ОПК-1.3. Обладает навыками теоретического и экспериментального исследования объектов профессиональной деятельности, решения профессиональных задач в области физики и смежных с ней естественнонаучных дисциплин.</p>	<p>Знать: методологию и методы научного исследования, основные формы и методы научно-исследовательской деятельности, способы организации информационно-поисковой, экспериментальной и системно-аналитической деятельности.</p> <p>Уметь: планировать и ставить цели проведения фундаментальных и прикладных научных исследований, разрабатывать схему и подбирать методы исследований, анализировать полученные результаты и делать выводы.</p> <p>Владеть: методами организации научного исследования, навыками планирования, организации и проведения фундаментальных и прикладных научно-исследовательских работ.</p>	<p><i>Тема 3.</i></p> <p><i>Инвестиционные преимущества ценных бумаг</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, задания</p>
--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------

2.	<p>ПК-1. Способность применять фундаментальные знания в теоретических и прикладных работах</p>	<p>ПК-1.1. Способен оценить актуальность решаемой задачи на основе анализа научно-технической литературы и информационных материалов по тематике исследования. ровой экономики</p>	<p>Знать: основные методологические принципы современного искусствоведческого исследования, роль и место информационно-коммуникационных технологий в наборе исследовательских методов искусоведа.</p> <p>Уметь: определять набор исследовательских методов и приёмов (включая информационно-коммуникационные технологии), адекватных рассматриваемой исследовательской задаче.</p> <p>Владеть: навыками сбора, систематизации, обработки и анализа данных искусствоведческих источников (включая оцифрованные данные), а также навыками использования информационно-коммуникационных технологий в искусствоведческом исследовании..</p>	<p>Тема 7. Критерии оценки инвестиционных проектов.</p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, задания</p>
----	-------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------

		<p>ПК-1.2 Способен подготовить исходные данные для математического описания физики процесса в заданной физической системе с учетом ее назначения и элементной (электронной, оптической) базы.</p>	<p>Знать: основные методологические принципы современного искусствоведческого исследования, роль и место информационно-коммуникационных технологий в наборе исследовательских методов искусствоведа.</p> <p>Уметь: определять набор исследовательских методов и приёмов (включая информационно-коммуникационные технологии), адекватных рассматриваемой исследовательской задаче.</p> <p>Владеть: навыками сбора, систематизации, обработки и анализа данных</p>	<p><i>Тема 6. Современные формы инвестирования</i></p> <p><i>Тема 7 Критерии оценки инвестиционных проектов.</i></p> <p><i>Тема 5. Организация финансирования капитальных вложений</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания</p>
--	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------

		<p>ПК-1.3. Способен адекватно применить математический инструментарий при формулировке моделирующих физических процесс уравнений. фундаментального исследования в области менеджмента и цифровой экономики;</p>	<p>Знать: основные методологические принципы современного искусствоведческого исследования, роль и место информационно-коммуникационных технологий в наборе исследовательских методов искусствоведа.</p> <p>Уметь: определять набор исследовательских методов и приёмов (включая информационно-коммуникационные технологии), адекватных рассматриваемой исследовательской задаче.</p> <p>Владеть: навыками сбора, систематизации, обработки и анализа данных</p>	<p><i>Тема 4. Модели формирования портфеля инвестиций Тема 6. Современные формы инвестирования Тема 7 Критерии оценки инвестиционных проектов.</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, задания, тестовые задания, задания</p>
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------

		<p>ПК-1.4. Умеет строить вероятностные модели прикладных и</p>	<p>Знать: основные методологические принципы современного искусствоведческого исследования, роль и место информационно-коммуникационных технологий в наборе исследовательских методов искусствоведа.</p> <p>Уметь: определять набор исследовательских методов и приёмов (включая информационно-коммуникационные технологии), адекватных рассматриваемой исследовательской задаче.</p> <p>Владеть: навыками сбора, систематизации, обработки и анализа данных</p>	<p><i>Тема 4. Модели формирования портфеля инвестиций Тема 6. Современные формы инвестирования Тема 7 Критерии оценки инвестиционных проектов</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, задания</p>
--	--	-----------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------

	<p>ПК-3. Способен проводить исследования на базе современных информационных и коммуникационных</p>	<p>ПК-3.1. Понимает физические основы методов и средства преобразования информации, обмена информацией на расстоянии с помощью радиоэлектронных средств и технологий.</p>	<p>Знать: Основные положения метрологии, стандартизации и сертификации Уметь: Использовать правовую и нормативную документацию в своей профессиональной деятельности Владеть: Навыками поиска, анализа и систематизации требуемой информации для решения задач своей профессиональной деятельности</p>	<p><i>Тема 1. Теория инвестиций. Тема 2. Инвестиционный процесс...</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, задания</p>
	<p>ПК-3.2. Владеет методологией математического моделирования физических процессов и объектов на базе как стандартных пакетов автоматизированного проектирования и исследований,</p>	<p>ПК-3.2. Владеет методологией математического моделирования физических процессов и объектов на базе как стандартных пакетов автоматизированного проектирования и исследований,</p>	<p>Знать: Основные положения метрологии, стандартизации и сертификации Уметь: Использовать правовую и нормативную документацию в своей профессиональной деятельности Владеть: Навыками поиска, анализа и систематизации требуемой информации для решения задач своей профессиональной деятельности</p>	<p><i>Тема 5. Организация финансирования капитальных вложений</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, задания</p>

		<p>ПК-3.3. Применяет цифровую технику при обработке данных при соблюдении основных требований информационной безопасности. естественных дисциплин.</p>	<p>Знать: Основные положения метрологии, стандартизации и сертификации Уметь: Использовать правовую и нормативную документацию в своей профессиональной деятельности Владеть: Навыками поиска, анализа и систематизации требуемой информации для решения задач своей профессиональной деятельности</p>	<p><i>Тема 3. Инвестиционные преимущества ценных бумаг</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, задания</p>
		<p>ПК-3.4. Применяет современные информационные средства при подготовке данных при составлении обзоров, отчетов и научных публикаций.</p>	<p>Знать: Основные положения метрологии, стандартизации и сертификации Уметь: Использовать правовую и нормативную документацию в своей профессиональной деятельности Владеть: Навыками поиска, анализа и систематизации требуемой информации для решения задач своей профессиональной деятельности</p>	<p><i>Тема 4. Модели формирования портфеля инвестиций Тема 6. Современные формы инвестирования Тема 7 Критерии оценки инвестиционных проектов</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, задания</p>

	<p>ПК-6. Подготовлен к системной деятельности по проектированию информационных компьютерных сетей и</p>	<p>ПК-6.1. Обладает мотивацией к проектной деятельности, для обладает способностями, необходимыми для самообразования и профессионального роста.</p>	<p>Знать: основные принципы создания научных текстов и презентаций, принципы структурирования и оформления учебных курсов.</p> <p>Уметь: применять основные принципы создания научных текстов и презентаций, принципы структурирования и оформления учебных курсов.</p> <p>Владеть: навыками написания курсовых и выпускных квалификационных работ,</p>	<p><i>Тема 7. Критерии оценки инвестиционных проектов</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, задания</p>
	<p>ПК-6.2. Обладает готовностью к участию в подготовке проектной документации, в том числе с использованием средств автоматизированного проектирования и вычислительных программных комплексов, современного программного обеспечения, в том числе текстовых редакторов и</p>	<p>ПК-6.1. Обладает мотивацией к проектной деятельности, для обладает способностями, необходимыми для самообразования и профессионального роста.</p>	<p>Знать: основные принципы создания научных текстов и презентаций, принципы структурирования и оформления учебных курсов.</p> <p>Уметь: применять основные принципы создания научных текстов и презентаций, принципы структурирования и оформления учебных курсов.</p> <p>Владеть: навыками написания курсовых и выпускных квалификационных работ,</p>	<p><i>Тема 6. Современные формы инвестирования Тема 7 Критерии оценки инвестиционных проектов. Тема 5. Организация финансирования капитальных вложений</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, задания</p>

		<p>ПК-6.3. Владеет современным программным обеспечением, в том числе текстовыми редакторами и графическими программами, средствами подготовки обзоров, отчетов, заключений.</p>	<p>Знать: основные принципы создания научных текстов и презентаций, принципы структурирования и оформления учебных курсов.</p> <p>Уметь: применять основные принципы создания научных текстов и презентаций, принципы структурирования и оформления учебных курсов.</p> <p>Владеть: навыками написания курсовых и выпускных квалификационных работ,</p>	<p><i>Тема 4. Модели формирования портфеля инвестиций Тема 6. Современные формы инвестирования Тема 7 Критерии оценки инвестиционных проектов</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, задания</p>
--	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------

		<p>ПК-6.4. Знает принципы организации работы в коллективе проектировщиков</p>	<p>Знать: методологию и методы научного исследования, основные формы и методы научно-исследовательской деятельности, способы организации информационно-поисковой, экспериментальной и системно-аналитической деятельности.</p> <p>Уметь: планировать и ставить цели проведения фундаментальных и прикладных научных исследований, разрабатывать схему и подбирать методы исследований, анализировать полученные результаты и делать выводы.</p> <p>Владеть: методами организации научного исследования, навыками планирования, организации и проведения фундаментальных и прикладных научно-исследовательских работ.</p>	<p><i>Тема 4. Модели формирования портфеля инвестиций Тема 6. Современные формы инвестирования Тема 7 Критерии оценки инвестиционных проектов</i></p>	<p>Контрольные вопросы и задания, тестовые задания, задания</p>
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------

1. Типовые тестовые задания (пороговый уровень)

- 1. Инвестиции в производстве предполагают:**
- а. Вложения на содержание машин и оборудования
 - + б. Вложения в виде капитальных затрат

в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности

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. К портфельным иностранным инвестициям относятся:

а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке

б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования

+ в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого

заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

4. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов

+ б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на

котором осуществляется инвестиционная деятельность

в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

5. Основная цель инвестиционного проекта:

а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами

б. Изучение конъюнктуры рынка

+ в. Получение максимально возможной прибыли

6. 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

7 - тест. Инвестиционный рынок состоит из:

а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка

б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка

+ в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и

инновационного рынка

8. Капитальные вложения включают:

+ а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)

б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы

в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии

9. 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
- 10. 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

Методические рекомендации:

При использовании формы текущего контроля «Тестирование» студентам могут предлагаться задания на бумажном носителе.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Тесты»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Тесты выполнены на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% тестов)
4	Тесты выполнены на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% тестов)
3	Тесты выполнены на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74% тестов)
2	Тесты выполнены на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50% тестов)

2. Разноуровневые задачи и задания (базовый уровень)

Задача 1 Исходные данные:

В зависимости от объекта инвестирования инвестиции выделяют реальные и финансовые инвестиции. Каждый тип инвестиций обладает определенными качествами.

Требуется:

1. Сравнить финансовые и реальные инвестиции по указанным признакам.

Таблица 1- Сравнительная характеристика реальных и финансовых инвестиций

Признак сравнения	Реальные инвестиции	Финансовые инвестиции
Форма деятельности предприятия		
Уровень рентабельности инвестиций		
Форма инвестирования		
Получение стабильного денежного потока		
Уровень инфляционной защиты		
Показатель ликвидности		
Уровень риска		

Задача 2 Исходные данные:

Предприятие осуществляет инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений.

В течение текущего года капитальные вложения предприятия составили: на производственное развитие – 2300 тыс. руб., а на непроизводственные цели 1500 тыс. руб.

Стоимость основных производственных фондов на начало года составила 321789 тыс. руб., в т. ч. их активная часть 264590 тыс. руб.

Капитальные вложения на развитие производства распределились следующим образом:

1. На новое строительство – 2100 тыс. руб. строительно-монтажные работы – 1400 тыс. руб. машины и оборудование – 500 тыс. руб. прочие – 200 тыс. руб.
2. На реконструкцию и перевооружение цеха – 1250 тыс. руб. строительно-монтажные работы – 600 тыс. руб. машины и оборудование – 350 тыс. руб. прочие – 300 тыс. руб.
3. На модернизацию - 450 тыс. руб.

В течение года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 970 тыс. руб.

5

Требуется:

1. Определить технологическую и воспроизводственную структуру капитальных вложений предприятия.
2. Сделать вывод о влиянии осуществленных капитальных вложений на видовую структуру основных производственных фондов предприятия.

Таблица 2-Технологическая структура капитальных вложений

Показатели	Строительно-монтажные работы		Машины и оборудование		Прочие		Итого	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%

Таблица 3-Воспроизводственная структура капитальных вложений

Показатели	Новое строительство		Реконструкция		Модернизация		Итого	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%

Таблица 4-Влияние произведенных капитальных вложений на видовую структуру основных производственных фондов

Показатели	На начало планируемого года		На начало следующего года		Изменение	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%

Активная часть						
Пассивная часть						
Итого						

6

Тема 2. Инвестиционный проект и оценка его эффективности

Задача 1 Исходные данные:

Предприятие планирует осуществление инвестиционного проекта, денежные потоки от реализации которого представлены следующим образом.

Таблица 1 - CASH FLOW (тыс. руб.)

Показатели	Номер шага расчета				
	0	1	2	3	4
Производственная деятельность					
Приток денежных средств	0	1700	2420	3900	3900
Отток денежных средств.	0	900	1700	2410	2410
Денежный поток					
Инвестиционная деятельность					
Приток денежных средств	0	1150	0	0	0
Отток денежных средств.	3100	0	0	0	0
Денежный поток					
Финансовая деятельность					
Приток денежных средств	3100	0	0	0	0
Отток денежных средств.	0	1426	1263	1100	937
Денежный поток					
Денежный поток по проекту					

Требуется:

1. Определить финансовую реализуемость проекта.
2. Указать меры устранения отрицательного сальдо.
3. Рассчитать денежные потоки в том случае, если шаг расчета 1 год, а накопленные денежные средства могут быть положены в банк под 8% годовых
4. Рассчитать денежные потоки в том случае, если шаг расчета 1 год, предприятие имеет возможность привлечения кредитных средств под 14% годовых.

Задача 2 Исходные данные:

Предприятие предполагает осуществить реконструкцию цеха. Имеются два варианта инвестиционного решения.

Инвестор хотел бы реализовать проект, удовлетворяющий определенным критериям: срок окупаемости инвестиционных затрат должен быть в пределах 5 лет, а норма прибыли – не ниже 11%.

Предприятие находится на общей системе налогообложения.

7

Таблица 2- Характеристика инвестиционных проектов

Показатель	Проект 1.	Проект 2.
Сметная стоимость проекта тыс. руб.	6000	7000
Вводимая в действие мощность, тыс. тонн изделий.	3000	3000
Стоимость годового объема продукции, тыс. руб.		
- Без реконструкции	15800	15800
- с реконструкцией	22900	23890
Себестоимость годового объема продукции, тыс. руб.		
- без реконструкции	14066	14066
- с реконструкцией	12000	11100
Средняя норма амортизационных отчислений, %.	13	15

Требуется:

1. Рассчитать простые показатели эффективности по каждому варианту реконструкции цеха.
2. Дать заключение о целесообразности реализации проектов.

Задача 3 Исходные данные:

Инвестором намечается строительство нового цеха. Разработано два варианта инвестиционного проекта. Свой выбор инвестор обусловил максимальным приближением показателей проекта реализации к характеристикам проекта – аналога.

Предприятие находится на общей системе налогообложения.

Таблица 3 - Характеристика инвестиционных проектов

Показатели	Проект - аналог	Проект 1	Проект 2
Сметная стоимость строительства, тыс. руб.	10700	10730	11860
Вводимая в действие мощность, тыс. штук	7400	7400	8000
Стоимость годового объема продукции, тыс. руб.	11660	11960	12660
Себестоимость годового объема продукции, тыс. руб.	8645	9120	10760
Средняя норма амортизационных отчислений, %.	13	15	15

Требуется:

1. Рассчитать показатели эффективности по каждому проекту.
2. Установить преимущества по сравнению с проектом – аналогом.
3. Выбрать лучший вариант инвестирования.

Задача 4 Исходные данные:

Инвестиционные ресурсы проекта составили 6 млн. руб. Денежные поступления по годам на стадии реализации проекта составили: 1 год-1,2 млн. руб., 2 год- 1,5 млн. руб., 3год- 2,6млн. руб., 4 год- 2,8 млн. руб., 5 год-3,0 млн. руб.

Ставка рефинансирования Банка России составляет 8,25 %, планируемый уровень инфляции -7%, поправка на риск 10%.

Требуется:

1. Определить:

- ставку дисконта;
- чистую приведенную стоимость проекта;
- рентабельность инвестиций;
- срок окупаемости инвестиций;
- внутреннюю норму доходности.

2. Сделать вывод об эффективности вложения средств в инвестиционный проект.

Задача 5 Исходные данные:

Инвестор с целью инвестирования рассматривает 2 инвестиционных проекта, которые характеризуются следующими данными:

Таблица 4 - Характеристика инвестиционных проектов

Денежные притоки, тыс. руб.	Проект 1	Проект 2
1 год	- 19800	-13720
2 год	2900	2300
3 год	4350	4100
4 год	6500	5560
5 год	7700	5600

Коэффициент дисконтирования 12%. Приведение осуществлять к концу 1 года.

Требуется:

1. Оценить проекты при помощи дисконтных методов оценки.
2. Сделать вывод об эффективности осуществления инвестиций в проекты.

Задача 6 Исходные данные:

Фирма рассматривает четыре варианта инвестиционного проекта, на осуществление которых требуются одинаковые финансовые вложения в сумме 4800 тыс. руб. Финансирование осуществляется за счет банковского кредита под 19% годовых.

Таблица 5 - Характеристика инвестиционных проектов

Год	Проект 1	Проект 2	Проект 3	Проект 4
0	-4800	-4800	• -4800	-4800
1	0	400	1200	1200
2	400	1200	1800	3600

3	1000	2000	2000	2000
4	4800	2400	2400	1000
5	5000	3600	3000	800

Требуется:

1. Определить наиболее эффективный проект.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству

«разноуровневые задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
5	Обучающийся полностью и правильно выполнил задание. Показал отличные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Работа оформлена аккуратно в соответствии с предъявляемыми требованиями
4	Обучающийся выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении работы
3	Обучающийся выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач
2	Обучающийся выполнил задание неправильно. При выполнении обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и владения ими при решении задач в рамках усвоенного учебного материала

Методические рекомендации:

На основе изучения основных теоретических положений следует сформулировать собственное обоснованное мнение по проблемам и возможным путям их решения в данной области управления (в зависимости от конкретной постановки вопроса).

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству

«разноуровневые задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
5	Обучающийся полностью и правильно выполнил задание. Показал отличные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Работа оформлена аккуратно в соответствии с предъявляемыми требованиями
4	Обучающийся выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении работы

3	Обучающийся выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач
2	Обучающийся выполнил задание неправильно. При выполнении обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и владения ими при решении задач в рамках усвоенного учебного материала

3. Контрольные вопросы и задания

(базовый уровень)

1. Инвестиционная ситуация в России.
2. Подходы к определению понятия «инвестиции».
3. Инвестиционная деятельность предприятия.
4. Инвестиционные цели.
5. Объекты и субъекты инвестирования.
6. Процесс инвестирования, характеристика его основных элементов.
7. Закон «Об инвестиционной деятельности в РФ».
8. Содержание и цели инвестиционной политики организации.
9. Этапы формирования инвестиционной политики.
10. Инвестиционная стратегия: понятие и сущность.
11. Разработка инвестиционной стратегии.
12. Факторы, определяющие инвестиционную привлекательность предприятия.
13. Реализация инвестиционной стратегии, инвестиционный менеджмент.
14. Понятие инвестиционных ресурсов предприятия.
15. Классификация инвестиционных ресурсов.
16. Этапы формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
17. Понятие, цели инвестиционного проектирования.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Контрольные вопросы»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Студент в полном объеме осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.)
4	Студент в целом осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности и т.п.)
3	Студент допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками, не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом и т.п.)
2	Раскрытие вопроса представлено на неудовлетворительном уровне или не представлено (студент не готов, не выполнил задание и т.п.)

Тематика контрольных работ:
(базовый уровень)

1. Классификация инвестиционных проектов.
2. Последовательность разработки инвестиционных проектов.
3. Критерии эффективности инвестиционных проектов.
4. Методы оценки инвестиционных проектов.
5. Анализ инвестиционных проектов.
6. Подходы к построению потоков денежных средств.
7. Анализ инвестиционного потока денежных средств.
8. Формы осуществления финансовых инвестиций организации.
9. Особенности инвестирования в ценные бумаги.
10. Доходность инвестирования в ценные бумаги.
11. Риски инвестирования в ценные бумаги.
12. Понятие инвестиционного портфеля.
13. Оптимизация инвестиционного портфеля.
14. Активное управление портфелем ценных бумаг.
15. Пассивное управление портфелем ценных бумаг.
16. Оценка эффективности инвестиционных проектов: основные аспекты.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Контрольная работа»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Контрольная работа выполнена на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов/задач)
4	Контрольная работа выполнена на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов/задач)
3	Контрольная работа выполнена на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74% вопросов/задач)
2	Контрольная работа выполнена на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50%)

Оценочные средства аттестации (экзамен)

Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену:

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Инвестиции в системе национальных счетов.
3. Факторы, оказывающие влияние на объем инвестиций.
4. Понятие инвестиционной ловушки.
5. Эффект вытеснения частных инвестиций.
6. Основные источники инвестиций.
7. Потенциальный инвестиционный спрос.
8. Виды инвестиций.
9. Определение валовых инвестиций.
10. Понятие реальных инвестиций.
11. Финансовые инвестиции.
12. Портфельные инвестиции.
13. Прямые инвестиции.
14. Спекулятивные инвестиции.
15. Краткосрочные инвестиции.
16. Инвестиционный климат и регулирование иностранных инвестиций.
17. Принципы приема прямых иностранных инвестиций.
18. Инвестиционный процесс.
19. Участники инвестиционного процесса.
20. Функции инвестиционной компании.
21. Типы инвесторов.
22. Инвестиционный рынок.
23. Денежно-кредитные методы стимулирования инвестиций.
24. Конъюнктура инвестиционного рынка.
25. Фазы развития инвестиционного проекта.
26. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
27. Источники финансирования перспективных проектов в международной практике.
28. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
29. Инвестиционные качества ценных бумаг.
30. Формы рейтинговой оценки.
31. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
32. Магический треугольник инвестиционных качеств.
33. Понятие инвестиционного риска.
34. Модели формирования портфеля инвестиций.
35. Понятие, типы и принципы формирования инвестиционного портфеля.
36. Стратегия управления портфелем инвестиций.
37. Организации финансирования капитальных вложений.
38. Источники финансирования капитальных вложений.
39. Методы финансирования инвестиций.
40. Привлеченные источники формирования инвестиционных ресурсов фирмы.
41. Меры амортизационной политики, их стимулирующее воздействие на частные инвестиции.
42. Государственные гарантии и защита капитальных вложений.
43. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
44. Национализация капитальных вложений.

45. Защита прав субъектов инвестиционной деятельности.
46. Экологическая экспертиза инвестиционных проектов в соответствии с законодательством РФ.
47. Особенности инвестирования в условиях развития рыночных отношений.
48. Современные формы инвестирования.
49. Венчурное инвестирование.
50. Инновационные инвестиции.
51. Проектное финансирование.
52. Финансирование с ограниченным регрессом и без регресса.
53. Инвестиции в человеческий капитал.
54. Паевые инвестиционные фонды.
55. Понятие и виды лизинга.
56. Ипотечное кредитование

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Экзамен»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Студент в полном объеме осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.)
4	Студент в целом осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности и т.п.)
3	Студент допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками, не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом и т.п.)
2	Раскрытие вопроса представлено на неудовлетворительном уровне или не представлено (студент не готов, не выполнил задание и т.п.)

Форма листа изменений и дополнений, внесенных в ФОС

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)