

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



УТВЕРЖДАЮ
Декан ЭФ

УТВЕРЖДАЮ /Н.М. Стрельникова/
(Ф.И.О. декана (директора института))

05.03.2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б.1.2.12 Инвестиционно-инновационный анализ и принятие управленческих решений

(код и наименование дисциплины по учебному плану)

Направление подготовки
(специальность)

09.03.02 Информационные системы и технологии

Квалификация выпускника

Бакалавр

(бакалавр/магистр/специалист)

Направленность

Экономическая кибернетика

Курс 4
Семестр 7

Распределение учебного времени

Трудоемкость по учебному плану	144 / 4	часов/зачетных единиц
Лекции	32	часов
Лабораторные работы	-	часов
Практические занятия	32	часов
Иная контактная работа	-	часов
Всего контактной работы (без учета экз.)	64	часов
Контактная работа по экзамену	-	часов
Курсовой проект (работа)	-	семестр
Самостоятельная работа обучающихся (без учета экз.)	80	часов
Самостоятельная работа по подготовке к экзамену	-	часов
Экзамен	-	семестр
Зачет	-	семестр
БРК, ДЗ	7	семестр

(год)

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО направления подготовки (специальности) 09.03.02 Информационные системы и технологии

Программу составили:

заведующий кафедрой с ученой степенью кандидата наук	ФЭиОП	СОГЛАСОВАНО	Л.В. Смоленникова
(должность)	(кафедра)		(И.О. Фамилия)

РАССМОТРЕНА и ОДОБРЕНА на заседании кафедры, за которой закреплена дисциплина
Кафедра финансов, экономики и организации производства

(наименование кафедры)		
06.02.2024	протокол №	6
(дата)		

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	Л.В. Смоленникова
		(И.О. Фамилия)

Рабочая программа СОГЛАСОВАНА с факультетом (институтом), выпускающей(ими)
кафедрой(ами).

СООТВЕТСТВУЕТ действующей ОП.

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	Л.В. Смоленникова
		(И.О. Фамилия)

Председатель методической комиссии факультета (института), в который входит
выпускающая кафедра

СОГЛАСОВАНО	О.Е. Иванов
	(И.О. Фамилия)

Эксперт(ы): Жубрин Алексей Анатольевич, помощник генерального директора АО «ММЗ»
по информатизации – начальник управления информационных технологий

Рабочая программа проверена и зарегистрирована в УМЦ 11.03.2024 г.

Специалист учебно-методического центра СОГЛАСОВАНО /Т.А. Смирнова/

Раздел 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является достижение планируемых результатов обучения, соответствующих установленным в ОПОП индикаторам достижения компетенций:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
1. ПК-2 Способность проводить организационное сопровождение создания, внедрения и использования информационных систем	ПК-2.1 Организует взаимодействие с заинтересованными сторонами проекта в области информационных технологий	<p>знания: Методические основы управления проектом в области информационных технологий. Современные инструменты и методы управления заинтересованными сторонами проекта. Основы управления рисками проекта. Управление коммуникациями в проекте (в том числе проведение презентаций, публичные выступления).</p> <p>умения: Применять инструменты и методы управления заинтересованными сторонами проекта. Анализировать входную информацию. Разрабатывать проектную документацию.</p> <p>навыки: Выполнения работ по взаимодействию с заинтересованными сторонами проекта. Разработки проектной документации.</p>

<p>2. ПК-3 Способность применять информационные системы и технологии при решении задач организационного управления, включая управление бизнес-процессами организации-пользователя</p>	<p>ПК-3.1 Осуществляет информационное обеспечение технологии принятия решений</p>	<p>знания: Основы экономики организации, организации и управления производством, учета и налогообложения. Теория экономической информации (движение информации в экономике и ее влияние на экономические процессы; экономические показатели). Методы сбора, обработки и систематизации информации для осуществления расчетов экономических показателей, характеризующих деятельность организации, построения организационных и управленческих моделей, в том числе с использованием информационных систем и технологий. Национальные и международные базы данных в области экономики.</p> <p>умения: Собирать, обрабатывать и систематизировать информацию для расчета экономических показателей деятельности организации, построения организационных и управленческих моделей. Применять информационные системы и технологии для сбора, мониторинга и обработки информации о деятельности организации, адаптировать автоматизированные системы сбора и обработки экономической информации для потребности организации. Работать с национальными и международными базами данных с целью поиска информации об экономических явлениях и процессах, данными, генерируемыми в связи с использованием информационных технологий (интернет)</p> <p>навыки: Сбора, обработки и систематизации информации для осуществления расчетов экономических показателей, характеризующих деятельность организации, построения организационных и управленческих моделей, в том числе с применением информационных технологий. Преобразования информации в форму принятия решений, в том числе посредством информационных систем и</p>
---	---	--

	<p>ПК-3.2 Применяет информационные системы и технологии при решении задач организационного управления, включая управление бизнес-процессами организации-пользователя</p>	<p>знания: Методы и приемы, используемые при анализе экономических показателей деятельности организации</p> <p>умения: Осуществлять мониторинг производственных процессов, рассчитывать и анализировать экономические показатели, характеризующие деятельность организации, выявлять проблемы, устанавливать необходимые ресурсы и возможности повышения эффективности деятельности организации. Разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев эффективности и оптимальности. Использовать для решения аналитических задач и разработки вариантов управленческих решений современные информационные системы и технологии. Осуществлять встраивание процесса принятия решений на основе данных в бизнес-процессы организации.</p> <p>навыки: Разработки с применением информационных систем и технологий вариантов управленческих решений, обоснования их выбора на основе критериев эффективности и оптимальности. Использования готовых проектов, алгоритмов, пакетов прикладных программ при решении профессиональных задач.</p>
--	--	---

Раздел 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП.

Дисциплина является обязательной

Для продолжения формирования заявленных компетенций необходимы знания предшествующих дисциплин: Цифровая экономика и ИТ в управлении бизнесом (ПК-2), Цифровая экономика и ИТ в управлении бизнесом (ПК-3), Экономика организации (ПК-3), Анализ рынка и продвижение продукта (ПК-3), Методы корреляционного и регрессионного анализа (ПК-3), Финансы и кредит (ПК-3), Финансы организации и методы финансово-экономического управления (ПК-3), Информационно-аналитические системы управления деятельностью организации (ПК-3), Бизнес-аналитика (ПК-3)

Изучаемая дисциплина является основой для продолжения формирования указанных компетенций в следующих дисциплинах: Формирование бизнес-экосистем в условиях цифровой экономики (ПК-3); государственной итоговой аттестации в форме: Выполнение и защита выпускной квалификационной работы (ПК-2), Выполнение и защита выпускной квалификационной работы (ПК-3)

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Для формирования заявленных компетенций используются методологические технологии, реализующие деятельностный, личностно-ориентированный, практико-ориентированный подходы.

Основными стратегическими технологиями являются: лекционные занятия, практические занятия, процедуры самообучения

На достижение конкретных целей обучения направлены применяемые тактические технологии: задания, классическая лекция, мини-проекты

Раздел 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7 семестр

Виды и темы занятий	Количество часов	Формируемые компетенции
Теоретические и методические основы инвестиционно-инновационного анализа	48	ПК-2, ПК-3
Лекция. Инвестиционно-инновационная деятельность	4	
Содержание лекции, проблемные вопросы: Инновации и инновационный процесс. Экономическая сущность и классификация инвестиций. Характеристика реальных инвестиций и финансовых инвестиций. Инвестиционно-инновационная деятельность предприятия и ее особенности. Структура инвестиций. Субъекты и объекты инвестиций. Роль инвестиций в экономике на макро-, мезо-, микроуровне.		
Практическое занятие. Инвестиционно-инновационная деятельность	2	
Инновации и инновационный процесс. Инвестиции, их экономическая сущность. Роль и значение инвестиций на макро- и микроуровне. Классификация инвестиций. Структура инвестиций (решение задач). Анализ структуры инвестиций и направлений их использования в РФ, РМЭ.		
Лекция. Инвестиционно-инновационная деятельность и инвестиционная политика	2	
Содержание лекции, проблемные вопросы: Роль государства в регулировании инвестиционной деятельности. Инвестиционная политика: понятие, составные элементы, цели, задачи, механизм реализации. Факторы и механизм их влияния на инвестиционно-инновационную деятельность.		
Практическое занятие. Инвестиционно-инновационная деятельность и инвестиционная политика	2	
Факторы и механизм их влияния на инвестиционно-инновационную деятельность. Оценка инвестиционной привлекательности и устойчивости развития региона.		

<p>Лекция. Теоретические и методические основы инвестиционно-инновационного анализа</p> <p>Содержание лекции, проблемные вопросы: Цель и задачи инвестиционно-инновационного анализа. Общая логика инвестиционно-инновационного анализа. Объекты и субъекты инвестиционно-инновационного анализа. Управленческие решения, принимаемые на основе результатов инвестиционно-инновационного анализа; факторы, влияющие на принятие инвестиционных решений. Методические основы инвестиционно-инновационного анализа. Анализ стоимости денег во времени; анализ инвестиционных решений в процессах наращения и дисконтирования. Инфляция и ее влияние на проведение инвестиционно-инновационного анализа. Информационная база инвестиционно-инновационного анализа. Пользователи информации в анализе инвестиций. Информационные данные, необходимые для проведения инвестиционно-инновационного анализа. Формирование базы данных инвестиционного анализа. Компьютерные технологии в инвестиционно-инновационного анализе. Программные продукты, выполняющие экономическую оценку инвестиционных проектов. Функциональные особенности программных продуктов.</p>	4
<p>Практическое занятие. Методические основы инвестиционно-инновационного анализа.</p> <p>Анализ стоимости денег во времени; анализ инвестиционных решений в процессах наращения и дисконтирования (решение задач). Инфляция и ее влияние на проведение инвестиционно-инновационного анализа (решение задач).</p>	4

<p>Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Проработка лекции. Подготовка к практическому занятию.</p> <p>Роль и значение инвестиций на макро- и микроуровне. Сбор статистических материалов для анализа структуры инвестиций, направлений и результативности их использования на макро- и мезоуровне. Анализ структуры инвестиций и их использования.</p> <p>Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика в России. Сбор статистических материалов для оценки инвестиционной привлекательности и устойчивости развития региона. Оценка инвестиционной привлекательности и устойчивости развития региона.</p> <p>Изучение нормативно-правовой базы в сфере инвестиционно-инновационной деятельности. Права, обязанности, ответственность участников инвестиционно-инновационной деятельности. Формы и методы государственного регулирования инвестиционно-инновационной деятельности. Государственные гарантии и защита капитальных вложений.</p> <p>Федеральный закон от 02.08.2019 № 259-ФЗ "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"</p>	30	
Инвестиционный проект. Анализ эффективности инвестиционного проекта	66	ПК-2, ПК-3
<p>Лекция. Инвестиционный проект</p> <p>Содержание лекции, проблемные вопросы: Инвестиционный проект: понятие, виды. Жизненный цикл инвестиционного проекта Фазы развития. Проектные материалы: понятие и состав. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта. Текущие, прогнозные, дефлированные цены. Притоки, оттоки, сальдо денежного потока инвестиционного проекта и потоков от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности. Накопленный денежный поток. Дисконтирование денежных потоков.</p>	4	
<p>Практическое занятие. Инвестиционный проект</p> <p>Инвестиционный проект: понятие, виды. Состав проектных материалов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Фазы развития. Виды работ.</p>	2	
<p>Лекция. Анализ эффективности инвестиционных проектов</p> <p>Содержание лекции, проблемные вопросы:</p>	8	

<p>Методические основы анализа и оценки проектов.</p> <p>Определение и виды эффективности инвестиционного проекта.</p> <p>Основные принципы анализа и оценки эффективности инвестиционного проекта.</p> <p>Анализ и оценка экономической эффективности и финансовой состоятельности инвестиционного проекта.</p>	
<p>Практическое занятие. Анализ эффективности инвестиционных проектов</p> <p>Простейшие методы экономического анализа проектов и область их возможного применения (решение задач).</p> <p>Динамические методы анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов. Критерии оценки. Анализ и оценка общественной, коммерческой, бюджетной эффективности инвестиционных проектов (решение задач).</p> <p>Анализ инвестиционных проектов, носящих затратный характер (решение задач).</p>	10
<p>Лекция. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска</p> <p>Понятие и классификация инвестиционных рисков.</p> <p>Субъективные и объективные методы анализа и оценки рисков.</p> <p>Укрупненная оценка устойчивости ИП; расчет уровней безубыточности; метод вариации параметров (анализ чувствительности проекта); оценка ожидаемого эффекта проекта с учетом количественных характеристик неопределенности (анализ сценариев развития проекта).</p> <p>Норма дисконта и поправка на риск.</p> <p>Управление рисками. Идентификация риска. Оценка риска.</p> <p>Выбор метода и мер (инструментов) управления риском.</p> <p>Предотвращение и контролирование риска. Финансирование риска.</p>	2
<p>Практическое занятие. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска</p> <p>Учет риска при анализе и оценке эффективности инвестиционного проекта (решение задач).</p>	2
<p>Лекция. Анализ эффективности финансовых инвестиций</p> <p>Доходность, риск, ликвидность финансовых инструментов.</p> <p>Классификация финансовых инструментов. Фундаментальный и технический анализ инвестиционных качеств финансовых инструментов. Инвестиционные показатели оценки качеств ценных бумаг.</p> <p>Анализ и оценка эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования.</p> <p>Анализ и оценка эффективности финансовых проектов.</p>	4
<p>Практическое занятие. Анализ эффективности финансовых инвестиций</p> <p>Анализ инвестиционных качеств и эффективности финансовых</p>	4

инвестиций (решение задач).		
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Проработка лекции. Подготовка к практическому занятию. Изучение нормативно-правовой базы и учебной литературы по разработке инвестиционных проектов. Основные принципы и методы анализа эффективности и финансовой реализуемости инвестиционного проекта. Расчет показателей эффективности инвестиций в инвестиционном проекте предприятия.	30	
Финансирование инвестиций. Анализ стоимости и структуры капитала инвестиционного проекта	30	ПК-2, ПК-3
Лекция. Финансирование инвестиционно-инновационной деятельности Содержание лекции, проблемные вопросы: Сущность и классификация источников финансирования инвестиционно-инновационной деятельности. Бюджетное финансирование . Внебюджетные источники финансирования инвестиционно- инновационной деятельности. Анализ стоимости инвестиционных ресурсов. Средневзвешенная стоимость капитала. Формирование бюджета капиталовложений. Основные подходы к формированию бюджета капиталовложений (на основе критерия ИДД, ЧДД). Оптимизация бюджета капиталовложений. Пространственная оптимизация. Временная оптимизация. Оптимизация в условиях реинвестирования доходов.	4	
Практическое занятие. Финансирование инвестиционно- инновационной деятельности Источники инвестиционных ресурсов и способы финансирования инвестиционно-инновационной деятельности. Анализ стоимости и структуры капитала инвестиционного проекта (решение задач), ее роль в принятии управленческих решений. Формирование бюджета капиталовложений (решение задач).	6	
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Проработка лекции. Подготовка к практическому занятию.	20	
Иная контактная работа:	0	

Раздел 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Сценарий изучения дисциплины

Дисциплина состоит из трех выстроенных в когнитивную структуру модулей-разделов. Модуль 1 должен предшествовать всем модулям. Модуль 2 должен предшествовать модулю 3. Модули имеют одинаковую структуру организации обучения.

Организация обучения по модулям (разделам) 1,2,3.

Модуль должен начинаться с вводного материала, где преподаватель ставит проблемы и анонсирует постановки решаемых в разделе задач. После вводного материала даются проблемные лекции, где раскрываются вопросы, предусмотренные рабочей программой.

После каждой лекции студент должен подготовиться к очередному практическому занятию, проработать теоретический материал, выполнить задания по самостоятельной подготовке к занятию. В случае возникновения вопросов вынести их на проблемные лекции, практические занятия. Изучение раздела завершается тестом для контроля знаний студентов.

Для более полного усвоения теоретического материала рекомендуется организовать работу по составлению глоссария по каждому модулю-разделу.

Планирование и организация времени, необходимого на изучение дисциплины

Навыки, полученные в результате освоения теоретического материала, формируются и закрепляются на практических занятиях. На практических занятиях разбирается материал лекций, проводится обсуждение поставленных на лекционных занятиях проблем и вопросов, рассматриваются конкретные ситуации и решаются учебные практико-ориентированные задачи. Цель практических занятий: овладение студентами умениями и практическими навыками в области осуществления инвестиционно-инновационной деятельности, выбора направлений инвестирования и источников финансирования инвестиций, экономической оценки инвестиционных решений.

На практическом занятии преподаватель поясняет расчетное задание, методические указания для его выполнения; на консультациях преподаватель отвечает на вопросы, проверяет сделанную работу, принимает ее защиту.

Кроме лекционных и практических занятий значительное время отводится для самостоятельной работы по изучению дисциплины. Рекомендуется перед каждым занятием просматривать лекционные материалы изучаемого раздела.

В конце каждого прочитанного раздела проводится текущий контроль знаний - тест.

Форма промежуточной аттестации – БРК.

Раздел 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Учебно-методическое обеспечение

№№ п/п	Список используемой литературы	Количество экземпляров печатных изданий, имеющихся в библиотеке, или электронный адрес издания (ресурса) в сети Интернет
УЧЕБНЫЕ, УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ И НАУЧНЫЕ ИЗДАНИЯ		
1.	Сергеев, Иван Васильевич. Инвестиции [Текст] : учебник и практикум для прикладного бакалавриата : для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова, В.В. Шеховцов. 3-е изд., перераб. и доп. Москва: Юрайт, 2019. - 314 с. ISBN 978-5-534-03160-7. Экземпляры: всего 5.	5
2.	Иголина, Людмила Лазаревна. Инвестиции [Текст] : учебник : [для студентов высших учебных заведений, обучающихся по финансово-экономическим специальностям] / Л. Л. Иголина. 2-е изд., перераб. и доп. МоскваМосква : МагистрИНФРА-М, 2018. - 749 с. ISBN 978-5-9776-0071-2 978-5-16-006323-2. Экземпляры: всего 5.	5
3.	Лукаевич, Игорь Ярославович. Инвестиции [Текст] : учебник : [для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки "Экономика", специальностям "Финансы и кредит" и "Бухгалтерский учет, анализ и аудит"] / И. Я. Лукаевич. МоскваМосква : Вузовский учебникИНФРА-М, 2018. - 411, [1] с. ISBN 978-5-9558-0129-2 978-5-16-003847-6. Экземпляры: всего	10
4.	Липсиц, Игорь Владимирович. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы [Текст] : учебник : [для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлениям 38.03.01 "Экономика", 38.03.02 "Менеджмент"] / И. В. Липсиц, В. В. Коссов. Москва : ИНФРА-М, 2019. - 319, [1] с. ISBN 978-5-16-004656-3. Экземпляры: всего 5.	5
5.	Гарнов, Андрей Петрович. Инвестиционное проектирование [Текст] : учебное пособие : для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 "Экономика" (квалификация (степень) "бакалавр") / А. П. Гарнов, О. В. Краснобаева. Москва: ИНФРА-М, 2018. - 252, [1] с. ISBN 978-5-16-005709-5. Экземпляры: всего 5.	5
6.	Борисова, Ольга Викторовна. Инвестиции [Текст] : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры : для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям. Т. 1 : Инвестиционный анализ, 2019. - 217, [1] с. с. ISBN 978-5-534-01718-2. Экземпляры: всего 5.	5
7.	Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум по направлению подготовки "Экономика" специальности "Экономическая безопасность" / Л. В. Смоленникова, Т. Г. Колесникова, Т. М. Наумова [и др.]; Министерство	https://portal.volgatech.net/books/Investitsii_2023.pdf

	и высшего образования Российской Федерации, ФГБОУ ВО "Поволжский государственный технологический университет". Йошкар-Ола: ПГТУ, 2023. - 80 с. ISBN 978-5-8158-2351-8.	
8.	Щербаков, В. Н. Инвестиции и инновации [Электронный ресурс] : учебник / Щербаков В. Н., Балдин К. В., Дубровский А. В., Щербакова В. Н. 4-е изд., испр. Москва: Дашков и К, 2022. - 658 с. ISBN 978-5-394-03146-5.	https://e.lanbook.com/book/277250
9.	Николаева, И. П. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / И. П. Николаева. Москва: Дашков и К, 2021. - 256 с. ISBN 978-5-394-04458-8.	https://e.lanbook.com/book/229289
10.	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / Блау С. Л. Москва: Дашков и К, 2022. - 256 с. ISBN 978-5-394-04321-5.	https://e.lanbook.com/book/277253
ЭЛЕКТРОННЫЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ		
1.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	http://elibrary.ru
2.	Научная электронная библиотека «Киберленинка»	http://cyberleninka.ru
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ		
1.	Справочно-правовая система Консультант+	http://www.consultant.ru
2.	Информационно-правовой портал Гарант	http://www.garant.ru
3.	Профессиональные справочные системы Техэксперт	http://www.cntd.ru

6.2. Материально-техническая база и программное обеспечение

№№ п/п	Аудитории для проведения учебных занятий, самостоятельной работы и проведения государственной итоговой аттестации	Перечень основного оборудования	Программное обеспечение
1.	307 (III)	Комплект учебной мебели (1)	Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ГАРАНТ-Мастер, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач
2.	114а (III)	Доска маркерная 120x240 см с антибликовым покрытием (1), Монитор 19" ViewSonic TFT 19" VA916 (2), Мультимедийный проектор Hitachi CP-X400 (1), Ноутбук ASUS EEE PC 1001PX Aton 450 10" (1), Ноутбук ASUS K501J T4500 15,6" (1), Стол РТЗ-1 (1), Шкаф №3 (1), Комплект учебной мебели (1)	Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ГАРАНТ-Мастер, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач

Раздел 7. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ/ ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Критерии оценивания индикаторов достижения компетенций направлены на:

- усвоение теоретического материала (объем знаний, глубина усвоения), предусмотренного рабочей программой;
 - умение излагать материал (четкость, грамотность изложения материала, точность и полнота воспроизведения учебного материала);
 - умение применять теоретические знания при решении практических заданий.
- Шкала оценивания представлена ниже.

Уровень сформированности элементов компетенции	Критерии оценивания	Шкала оценивания
Пороговый уровень	Обучающийся имеет знания основного материала, проявляет умение логично его излагать, но может допускать неточности в изложении материала, недостаточно правильные формулировки, испытывает затруднения в выполнении практических заданий.	удовлетворительно
Продвинутый уровень	Обучающийся твердо знает программный материал, излагает его грамотно и по существу, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения	хорошо
Высокий уровень	Обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, грамотно и логически стройно его излагает, дает исчерпывающие ответы на поставленные вопросы. В ответе тесно увязывается теория с практикой, при этом обучающийся не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, показывает знакомство с монографической литературой, периодическими изданиями, правильно обосновывает принятые решения, свободно владеет разносторонними навыками, приемами выполнения практических работ	отлично

7.1. Текущий контроль успеваемости

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины (модуля) и производится с применением технологии рейтингового контроля в соответствии с технологической картой дисциплины. Порядок составления технологической карты и алгоритм проведения процедуры оценивания видов деятельности обучающихся, направленных на освоение знаний, умений, навыков и/ или опыта деятельности, по накопительной системе в баллах устанавливается положением о системе РИТМ в ФГБОУ ВО «ПГТУ»

7.2. Промежуточная аттестация обучающихся

Промежуточная аттестация обучающихся направлена на оценивание результатов обучения по дисциплине (модулю) и проводится с использованием фондов оценочных средств.

Примеры типовых контрольных заданий из базы фонда оценочных средств по образовательной программе.

1. Инвестиции – это...

- 1) затраты на воспроизводство основных фондов, включая затраты на их ремонт
- 2) денежные средства, ценные бумаги, имущество и имущественные права, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли
- 3) покупка недвижимости и товаров длительного пользования
- 4) процесс обоснования наиболее эффективных форм вложения капитала, направленных на расширение экономического потенциала предприятия

2. Капиталообразующие инвестиции включают...

- 1) инвестиции в основной капитал
- 2) инвестиции в нематериальные активы
- 3) затраты на капитальный ремонт
- 4) инвестиции в пополнение запасов материальных оборотных средств

5) верны ответы 1-4

3. Реинвестиции – это...

- 1) начальные инвестиции, или нетто-инвестиции
- 2) прибыль и амортизационные отчисления, полученные в результате осуществления инвестиционного проекта и вновь вкладываемые в развитие производства
- 3) свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов и процентов за пользование кредитом
- 4) средства, полученные от государства на финансирование инвестиционного проекта

4. Как экономическая категория инвестиции на макроуровне выполняют функции...

- 1) осуществление расширенного воспроизводства
- 2) ускорение научно-технического прогресса
- 3) охрана природы

4) верны ответы 1-3

5. Под технологической структурой капитальных вложений понимаются...

- 1) состав затрат на сооружение какого-либо объекта по видам затрат и их доля в общей сметной стоимости
 - 2) распределение капитальных вложений и их соотношение в общей сметной стоимости по формам воспроизводства
 - 3) распределение капитальных вложений и их соотношение по отраслям промышленности и народного хозяйства в целом
 - 4) распределение капитальных вложений и их соотношение по источникам финансирования
6. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков

осуществления капитальных вложений, в т.ч. проектно-сметная документация и описание практических действий по осуществлению инвестиций, - это...

1) инвестиционный проект

2) оценка жизнеспособности инвестиционного проекта

3) экспертиза инвестиционного проекта

4) анализ проекта

7. К притокам денежного потока от финансовой деятельности НЕ относятся...

1) вложения собственного акционерного капитала

2) выплаты дивидендов по акциям предприятия

3) выпуск предприятием собственных долговых ценных бумаг

4) субсидии и дотации

8. Показатели общественной эффективности инвестиционного проекта учитывают...

1) эффективность проекта для каждого из участников-акционеров

2) эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации

3) финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли

4) затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства

9. Индекс доходности дисконтированных инвестиций – это...

1) та норма дисконта, при которой величина приведенных эффектов равна приведенным капиталовложениям

2) конечный эффект инвестиционной деятельности, который определяется как разность дисконтированных на один момент времени доходов и капитальных вложений

3) отношение суммы дисконтированных элементов денежного потока от операционной деятельности к абсолютной величине дисконтированной суммы элементов денежного потока от инвестиционной деятельности

4) общий абсолютный результат инвестиционной деятельности

10. Проект является эффективным, если ЧДД:

1) ≥ 0 2) > 1 3) < 0 4) $= 1$

11. Какую сумму необходимо инвестировать, чтобы через три года накопить 1000 р.; проценты начисляются ежегодно по ставке 20 % годовых? (сложный процент)

1) 578 р.

2) 1728 р.

3) 1600 р.

4) 400 р.

12. Рост индекса общей инфляции ...

1) снижает ЧДД

2) увеличивает ЧДД

3) не влияет на ЧДД

4) не учитывается при расчете ЧДД

13. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта может осуществляться с использованием:

1) общего индекса внутренней рублевой инфляции

2) прогнозов валютного курса рубля

3) прогноза ставок рефинансирования ЦБ РФ

4) верны ответы 1-3

14. Формой государственной поддержки реализации инвестиционного проекта является...

1) прямое кредитование (предоставление бюджетного кредита)

2) субсидирование процентных расходов по кредитам

3) предоставление государственных гарантий заемщикам

4) верны ответы 1 - 3

15. Инвестиционный налоговый кредит НЕ предоставляется организации-налогоплательщику на...

1) осуществление крупномасштабного строительства

2) проведение технического перевооружения собственного производства, направленного на создание рабочих мест для инвалидов

3) осуществление инновационной деятельности

4) верны ответы 1, 2

16. Инвестор, использующий принцип рациональности составления финансового портфеля с учетом риска и доходности, формирует...

1) агрессивный портфель

2) консервативный портфель

3) умеренный портфель

4) оптимальный портфель

1. Какова экономическая сущность инвестиций?

Традиционно под инвестициями следует понимать осуществление определенных экономических проектов в настоящем, с расчетом получить доходы в будущем.

Инвестиции – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

2. Выполните классификацию инвестиций по объектам вложения капитала.

По объектам вложения капитала разделяют реальные и финансовые инвестиции предприятия.

3. Дайте характеристику реальных инвестиций.

Реальные инвестиции характеризуют вложения капитала в воспроизводство основных средств, в инновационные нематериальные активы, в прирост запасов товарно-материальных ценностей и в другие объекты инвестирования, связанные с осуществлением операционной деятельности предприятия или улучшением условий труда и быта персонала.

4. Дайте характеристику финансовых инвестиций.

Финансовые инвестиции характеризуют вложения капитала в различные финансовые инструменты, главным образом в ценные бумаги, с целью получения дохода.

5. Выполните классификацию инвестиций по уровню инвестиционного риска.

По уровню инвестиционного риска выделяют следующие виды инвестиций: безрисковые, низкорисковые, среднерисковые, высокорисковые, спекулятивные.

6. Назовите субъектов инвестиционной деятельности.

Состав субъектов инвестиционной деятельности:

-инвесторы

-заказчики

-подрядчики (исполнители работ)

-пользователи объектов ИД

-поставщики

-местные административные органы

-кредитные организации

-посредники (коммерческие и инвестиционные банки, страховые компании и фонды, инвестиционные фонды, фондовые биржи)

-другие участники.

7. Какова главная цель разработки инвестиционного проекта на предприятии?

Инвестиционный проект является основным документом, определяющим необходимость осуществления реального инвестирования, в котором в общепринятой последовательности разделов излагаются основные характеристики проекта и финансовые показатели, связанные с его реализацией.

8. Дайте сущностную характеристику понятия «инвестиционный проект».

Инвестиционный проект (ИП) - обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством РФ и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес - план).

9. Назовите фазы жизненного цикла проекта.

Жизненный цикл проекта (проектный цикл) – промежуток времени между моментом появления проекта и моментом его ликвидации.

Жизненный цикл инвестиционного проекта может быть разбит на четыре фазы: предынвестиционная; инвестиционная; эксплуатационная; ликвидационная.

10. Назовите виды эффективности инвестиционного проекта.

Виды эффективности ИП:

Эффективность проекта в целом;

Эффективность участия в проекте.

11. С какой целью оценивается и что включает в себя эффективность проекта в целом?

Эффективность проекта в целом оценивается с целью определения потенциальной привлекательности проекта для возможных участников и поиска источников финансирования. Она включает в себя:

- общественную (социально - экономическую) эффективность проекта;
- коммерческую эффективность проекта.

12. С какой целью оценивается и что включает в себя эффективность участия в проекте?

Эффективность участия в проекте определяется с целью проверки реализуемости ИП и заинтересованности в нем всех его участников. Эффективность участия в проекте включает:

- эффективность участия предприятий в проекте;

- эффективность инвестирования в акции предприятия;
- эффективность участия в проекте структур более высокого уровня по отношению к предприятиям - участникам ИП;
- бюджетную эффективность ИП.

13. Назовите денежные потоки, входящие в общий денежный поток инвестиционного проекта.

Денежный поток $\Phi(t)$ состоит из потоков от отдельных видов деятельности:

- денежного потока от инвестиционной деятельности $\Phi_i(t)$;
- денежного потока от операционной деятельности $\Phi_o(t)$;
- денежного потока от финансовой деятельности $\Phi_f(t)$.

14. Что означает дисконтирование денежного потока инвестиционного проекта?

Дисконтированием денежных потоков называется приведение их разновременных (относящихся к разным шагам расчета) значений к их ценности на определенный момент времени, который называется моментом приведения и обозначается через t .

15. Назовите основные показатели, используемые для расчета эффективности инвестиционного проекта при применении динамических методов.

При применении динамических методов оценки эффективности инвестиционных проектов рассчитываются показатели: чистый дисконтированный (приведенный) доход (ЧДД); индексы доходности (ИД) затрат и инвестиций; срок окупаемости; внутренняя норма доходности (ВНД).

16. Какие риски могут возникать при реализации инвестиционного проекта (назовите 4-5 основных видов риска)?

В современных условиях к числу основных проектных рисков относятся:

риск снижения финансовой устойчивости организации, реализующей инвестиционный проект

риск неплатежеспособности организации, реализующей инвестиционный проект

риск проектирования

строительный риск

маркетинговый риск

риск финансирования проекта

инфляционный риск

процентный риск

налоговый риск

прочие виды рисков.

17. Под влиянием какого фактора генерируется риск снижения финансовой устойчивости организации, реализующей инвестиционный проект?

Риск снижения финансовой устойчивости генерируется несовершенством структуры капитала (чрезмерной долей используемых заемных средств), порождающим несбалансированность положительного и отрицательного денежных потоков предприятия по реализуемым проектам

18. Назовите виды источников финансирования инвестиционной деятельности.

Источниками финансирования инвестиционной деятельности могут быть собственные, привлеченные, заемные средства.

19. Как формируются собственные источники финансирования инвестиций?

Собственные источники финансирования инвестиций (внутренние ресурсы, входящие в состав собственного капитала предприятия) формируются, в основном, за счет чистой прибыли, нераспределенной прибыли, амортизационных отчислений.

20. Как формируются заемные источники финансирования инвестиций?

Главную роль среди заемных источников финансирования инвестиций играют банковские кредиты и займы. К другим источникам относятся кредиты, займы, ссуды в денежной форме, предоставляемые небанковскими учреждениями, внебюджетными фондами инвестиционной поддержки, государственные кредиты и займы, коммерческие кредиты, предоставляемые поставщиками машин, оборудования и других инвестиционных товаров, подрядчиками, финансовые средства, привлекаемые за счет эмиссии и размещения облигаций.

Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации

1. Инновации и инновационный процесс.
2. Экономическая сущность и классификация инвестиций.
3. Субъекты инвестиций. Типы инвесторов. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности
4. Инвестиционная политика. Формы и методы государственного регулирования инвестиционно-инновационной деятельности.
5. Цель и задачи инвестиционного анализа. Общая логика инвестиционного анализа.
6. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Управленческие решения, принимаемые на основе результатов инвестиционного анализа.

7. Анализ инвестиционных решений в процессах наращивания и дисконтирования.
8. Инфляция и ее влияние на проведение инвестиционного анализа.
9. Информационная база инвестиционного анализа.
10. Понятие и виды инвестиционных проектов.
11. Фазы развития инвестиционного проекта. (Жизненный цикл инвестиционного проекта).
12. Проектные материалы.
13. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта.
14. Понятие и виды эффективности инвестиционного проекта. Общая схема оценки эффективности.
15. Основные принципы анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов.
16. Норма дисконта: понятие, виды, порядок расчета, роль в принятии инвестиционных решений.
17. Статические методы анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов. Критерии оценки.
18. Динамические методы анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов. Критерии оценки.
19. Понятие и общая классификация инвестиционных рисков.
20. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
21. Укрупненная оценка устойчивости инвестиционного проекта.
22. Порядок расчета границы и уровня безубыточности инвестиционного проекта. Показатели предельного уровня.
23. Оценка ожидаемого эффекта инвестиционного проекта с учетом количественных характеристик неопределенности. Вероятностная неопределенность. Интервальная неопределенность.
24. Методы управления инвестиционными рисками. Учет риска при принятии инвестиционных решений.
25. Инвестиционные качества финансовых инструментов инвестирования.
26. анализ и оценка эффективности финансовых инструментов инвестирования.
27. Сущность и классификация источников и методов финансирования инвестиций.
28. Собственные источники финансирования инвестиционной деятельности: виды, характеристика.
29. Заемные источники финансирования инвестиционной деятельности: виды, характеристика.
30. Анализ стоимости инвестиционных ресурсов. Средневзвешенная стоимость капитала, авансированного в деятельность компании.