

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тверской государственный технический университет»
(ТвГТУ)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор
по учебной работе
Э.Ю. Майкова
« _____ » _____ 2021г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплина части, формируемой участниками образовательных отношений
Блока 1 «Дисциплины (модули)»

«Управление инвестиционной деятельностью предприятия»

Направление подготовки бакалавров – 38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) – Производственный менеджмент
Типы задач профессиональной деятельности: организационно-
управленческий.

Форма обучения – очная

Факультет управления и социальных коммуникаций
Кафедра «Менеджмент»

Тверь 2021

Рабочая программа дисциплины соответствует ОХОП подготовки бакалавров в части требований к результатам обучения по дисциплине и учебному плану.

Разработчик программы: к.э.н. доцент

О.П. Разинькова

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Менеджмент»
«_____» _____ 2021г., протокол № _____.

Заведующий кафедрой

О.П. Разинькова

Согласовано
Начальник учебно-методического
отдела УМУ

Д.А. Барчуков

Начальник отдела
комплектования
зональной научной библиотеки

О.Ф. Жмыхова

1. Цели и задачи дисциплины

Целью изучения дисциплины «Управление инвестиционной деятельностью предприятия» является: формирование у студентов целостной системы теоретических знаний и практических навыков в сфере инвестиционного планирования, экономического обоснования принятия решений об инвестиционной деятельности предприятия.

Задачами дисциплины являются:

дать основополагающие представления об инвестициях в реальные активы, о методах технико-экономического исследования, обоснования и экспертизы инвестиционных проектов.

систематизировать знания о целях, принципах, основных этапах и стадиях подготовки инвестиционных проектов;

изучить основные категории планирования и анализа инвестиционных проектов;

знать современные теоретические модели и практические методы оценки эффективности инвестиционных проектов и алгоритмы разработки инвестиционной программы (с учетом и без учета фактора времени, отражая инфляцию, риск, финансовые и нефинансовые ограничения на капитал);

уметь проводить аналитические расчеты по всестороннему анализу и оценке инвестиционных проектов и использованию результатов анализа в управлении предприятием;

обладать навыками проведения ранжирования независимых проектов, осуществления выбора между альтернативными проектами,

уметь проводить сравнительный анализ проектов, различающихся по инвестициям, сроку жизни, направленности денежных потоков иметь представление о современных методах включения риска в оценку эффективности инвестиционных проектов

обладать навыками компьютерного моделирования денежных потоков по проекту, оценки устойчивости и эффективности.

2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений «Блока 1 Дисциплины (модули)». Освоение дисциплины опирается на теоретические знания дисциплин «Экономика фирмы», «Теория менеджмента», «Управление информационными ресурсами», «Организация стратегического и тактического внутрифирменного планирования».

Приобретенные знания в рамках дисциплины необходимы для формирования наряду с другими изучаемыми дисциплинами целостного представления о направлении «Менеджмент», а также при написании выпускной квалификационной работы.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

3.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция, закрепленная за дисциплиной в ОХОП:

УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

Индикаторы компетенций, закрепленных за дисциплиной в ОХОП:

ИУК-10.1. Демонстрирует понимание и использует базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике.

ИУК-10.2. Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски.

ИПК-10.1.

Показатели оценивания индикаторов достижения компетенций

Знать:

З1. базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике для эффективного планирования инвестиционной деятельности

Уметь:

У1. Использовать базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике для эффективного планирования инвестиционной деятельности

ИПК-10.2.

Показатели оценивания индикаторов достижения компетенций

Знать:

З2. методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, принципы использования финансовых инструментов для управления личными финансами (личным бюджетом), контроля собственных экономических и финансовых рисков для эффективного планирования инвестиционной деятельности

Уметь:

У2. Применять методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, принципы использования финансовых инструментов для управления личными финансами (личным бюджетом), контроля собственных экономических и финансовых рисков для эффективного планирования инвестиционной деятельности

3.2. Технологии, обеспечивающие формирование компетенций

Проведение лекционных занятий, выполнение практических работ и курсовой работы.

4. Трудоемкость дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1а. Распределение трудоемкости дисциплины по видам учебной работы

Вид учебной работы	Зачетные единицы	Академические часы
Общая трудоемкость дисциплины	4	144
Аудиторные занятия, всего		60
В том числе:		
Лекции		30
Практические занятия (ПЗ)		30
Лабораторные работы (ЛР)		0
Самостоятельная работа обучающихся (всего)		48 + 36 (экз.)
В том числе:		
Курсовой проект (КП)		Не предусмотрен
Курсовая работа (КР)		30
Расчетно-графические работы		Не предусмотрены
Реферат		Не предусмотрен
Другие виды самостоятельной работы:		
- подготовка к защите практических работ		14
- подготовка к защите лабораторных работ		0
Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация (экзамен)		4 + 36 (экз.)
Практическая подготовка при реализации дисциплины (всего)		0

5. Структура и содержание дисциплины

5.1. Структура дисциплины

ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 2а. Модули дисциплины, трудоемкость в часах и виды учебной работы

Наименование модуля	Трудоемкость, часы	Лекции	Практич. занятия	Лаб. практикум	Сам. работа
1.Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки	16	3	3	0	6 + 4 (экз.)
2.Методика анализа инвестиционных проектов	19	4	4	0	6 + 5 (экз.)
3.Анализ эффективности инвестиционных проектов	18	4	4	0	6 + 4 (экз.)

Наименование модуля	Трудоемкость, часы	Лекции	Практич. занятия	Лаб. практикум	Сам.работа
4.Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска	17	3	3	0	6 + 5 (экз.)
5.Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции	18	4	4	0	6 + 4 (экз.)
6.Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования	19	4	4	0	6 + 5 (экз.)
7.Планирование инвестиционной деятельности на предприятии	18	4	4	0	6 + 4 (экз.)
8.Оценка эффективности планирования инвестиционной деятельности на предприятии	19	4	4	0	6 + 5 (экз.)
Всего на дисциплину	144	30	30	0	48 + 36 (экз.)

5.2. Содержание дисциплины

МОДУЛЬ 1 Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки

Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Инвестиционные проекты снижения издержек и замены оборудования. Научные исследования и разработки как инвестиционный проект. Инвестиционные проекты создания нематериальных активов. Социально направленные инвестиционные проекты (оценка внешних эффектов). Организационные, операционные и временные рамки инвестиционного проекта. Период реализации инвестиционного проекта. Результаты проекта. Эффект проекта. Цикл инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Инвестиционная фаза. Эксплуатационная фаза. Ликвидационная фаза. Этапы и стадии подготовки инвестиционного проекта. Поиск инвестиционных возможностей. Предварительная подготовка проекта. Окончательная подготовка проекта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости. Стадия финального рассмотрения проекта и принятия решения по нему. Действующие в России официальные методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования.

МОДУЛЬ 2. Методика анализа инвестиционных проектов

Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Эффективность проекта в целом: социально-экономическая и коммерческая эффективность. Эффективность участия в проекте. Бюджетная эффективность. Принципы оценки инвестиционных проектов. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов. Основные категории анализа инвестиционных проектов. Денежный поток инвестиционного проекта. Денежный поток от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности. Классификация затрат и результатов инвестиционного проекта. Методы и модели планирования и оценки инвестиционных затрат. Построение и анализ сетевых графиков и линейных графиков Ганта. Экономический срок жизни инвестиций. Ликвидационная стоимость. Учет фактора времени в оценке инвестиционного проекта. Стоимость денег во времени: дисконтирование и компаундинг. Аннуитеты: текущая стоимость аннуитета, будущая стоимость аннуитета. Взнос на амортизацию долга (коэффициент погашения задолженности). Фактор фонда возмещения. Норма дисконта, их классификация. Методические подходы к определению нормы дисконта. Модель средневзвешенной стоимости капитала. Модель оценки капитальных активов. Метод кумулятивного построения.

МОДУЛЬ 3 Анализ эффективности инвестиционных проектов

Классификация показателей экономической эффективности инвестиционных проектов. Методы расчета показателей эффективности инвестиционных проектов, не предполагающие использования концепции дисконтирования: простой срок окупаемости инвестиций, показатели простой рентабельности, чистые денежные поступления, индекс доходности инвестиций, максимальный денежный отток, метод сравнительной эффективности приведенных затрат. Показатели эффективности инвестиционных проектов, определяемые на основании использования концепции дисконтирования: чистая текущая стоимость, индекс доходности дисконтированных инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования. Метод модифицированной внутренней нормы доходности (MIRR). Экономический срок жизни проекта, оптимальный экономический срок.

МОДУЛЬ 4. Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска

Понятие неопределенности и риска. Устойчивость проекта. Специфика рискованных проектов: классификация факторов риска. Выявление ключевых факторов риска: анализ чувствительности. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации. Методы учета неопределенности и риска: укрупненная оценка устойчивости, расчет границ и уровней безубыточности, метод вариации параметров (метод сценариев), оценка ожидаемой

эффективности проекта. Вероятностный анализ денежных потоков по проекту: влияние на оценку проекта, правила расчета дисперсии NPV при зависимых и независимых по годам денежным потокам проекта. Два принципиальных метода включения риска в анализ проекта методом NPV: использование ставки дисконтирования, скорректированной на риск и метод гарантированных эквивалентных потоков денежных средств (метод риск-нейтрального денежного потока). Преимущества и недостатки методов. Взаимосвязь двух коэффициентов бета по проекту: бета денежных потоков и бета доходности. Метод дерева решений в инвестиционном анализе и правила оценки эффекта для него. Построение сценариев реализации проекта. Связь сценарного метода с методом СЕ оценки проектов.

МОДУЛЬ 5 «Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции»

Показатели инфляции. Учет инфляции с использованием общего индекса внутренней рублевой инфляции (с учетом систематически корректируемого рабочего прогноза хода инфляции), прогнозов валютного курса рубля, прогнозов внешней инфляции, прогнозов изменения во времени цен на продукцию и ресурсы и других укрупненных показателей на перспективу, прогноза ставок налогов, таможенных пошлин, ставок рефинансирования ЦБ РФ и других финансовых нормативов государственного регулирования. Влияние инфляции на эффективность проекта в целом. Учет влияния инфляции на реализуемость проекта и эффективность собственного капитала.

МОДУЛЬ 6 «Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования»

Инвестиционные ресурсы. Основные источники финансирования капитальных вложений, их классификация. Собственные источники финансирования капитальных вложений. Внешние источники формирования инвестиционных ресурсов. Методы финансирования инвестиционных проектов. Самофинансирование. Финансирование капитальных вложений через механизмы рынка капитала: доленое и долговое финансирование. Финансирование инвестиционных проектов чрез кредитный рынок: банковский кредит, проектное финансирование, лизинг. Государственное финансирование капитальных вложений. Иностранные инвестиции.

МОДУЛЬ 7 «Планирование инвестиционной деятельности на предприятии»

Сущность и задачи планирования инвестиционной деятельности на предприятии. Этапы планирования инвестиционной деятельности на предприятии. Методы планирования инвестиционной деятельности на

предприятию. Виды и структура планов инвестиционной деятельности на предприятии.

МОДУЛЬ 8 «Оценка эффективности планирования инвестиционной деятельности на предприятии»

Методика оценки эффективности планирования инвестиционной деятельности на предприятии. Показатели оценки эффективности планирования инвестиционной деятельности на предприятии.

5.3. Практические занятия

Таблица 3а. Практические работы и их трудоемкость

Порядковый номер модуля. Цель практического занятия	Тематика практического занятия	Трудоем- кость, ч
Модуль 1 Цель: изучение сущности инвестиционного проекта, его структуры и этапов подготовки	1. Решение ситуационных задач. 2. Заслушивание рефератов и их обсуждение	3
Модуль 2 Цель: изучение методики анализа инвестиционных проектов	1. Решение ситуационных задач 2. Заслушивание рефератов и их обсуждение	4
Модуль 3 Цель: изучение методики проведения анализа эффективности инвестиционных проектов	1. Решение ситуационных задач 2. Заслушивание рефератов и их обсуждение	4
Модуль 4 Цель: изучение методики оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска	1.Решение ситуационных задач 2.Заслушивание рефератов и их обсуждение	3
Модуль 5 Цель: изучение методики оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции	1.Решение ситуационных задач 2.Заслушивание рефератов и их обсуждение	4
Модуль 6 Цель: изучение методики оценки инвестиционной потребности проекта и источников их финансирования	1.Решение ситуационных задач 2.Заслушивание рефератов и их обсуждение	4
Модуль 7 Цель: изучение методики	1.Решение ситуационных задач 2.Заслушивание рефератов и их	4

Порядковый номер модуля. Цель практического занятия	Тематика практического занятия	Трудоем- кость, ч
планирования инвестиционной деятельности на предприятии	обсуждение	
Модуль 8 Цель: изучение методики оценки эффективности планирования инвестиционной деятельности на предприятии	1.Решение ситуационных задач 2.Заслушивание рефератов и их обсуждение	4

6. Самостоятельная работа обучающихся и текущий контроль их успеваемости

6.1. Цели самостоятельной работы

Формирование способностей к самостоятельному познанию и обучению, поиску литературы, обобщению, оформлению и представлению полученных результатов, их критическому анализу, поиску новых и неординарных решений, аргументированному отстаиванию своих предложений, умений подготовки выступлений и ведения дискуссий.

6.2. Организация и содержание самостоятельной работы

Самостоятельная работа заключается в изучении отдельных тем курса по заданию преподавателя по рекомендуемым им источникам, в подготовке к практическим занятиям, текущему контролю успеваемости, экзамену.

Предусмотрено 45 практических занятий, которые защищаются посредством тестирования или устного опроса (по желанию обучающегося). Максимальная оценка за выполненную работу — 10 баллов.

Выполнение всех работ обязательно. В случае невыполнения практической работы по уважительной причине студент имеет право выполнить письменный реферат по согласованной с преподавателем теме модуля, по которому пропущена практическая или лабораторная работа.

Возможная тематическая направленность реферативной работы для каждого учебно-образовательного модуля представлена в таблице 4.

№ п/п	Модуль	Возможная тематика самостоятельной реферативной работы
1	Модуль 1	Классификация инвестиций
		Понятие и классификации инвестиционных проектов
		Цикл инвестиционного проекта
2	Модуль 2	Этапы разработки инвестиционного проекта.
		Планирование сроков осуществления проекта.
3	Модуль 3	График осуществления проекта.

		Основные категории анализа инвестиционных проектов.
4	Модуль 4	Система инвестиционного анализа. Цели инвестиционного анализа.
		Взнос на амортизацию долга. Фактор фонда возмещения.
		Методики анализа инвестиционных проектов.
		Стоимость денег во времени. Дисконтирование.
		Аннуитеты. Основные понятия.
		Будущая и текущая стоимость аннуитета.
5	Модуль 5	Подходы к определению ставки дисконтирования.
		Классификация норм дисконта.
6	Модуль 6	Метод оценки капитальных активов.
		Метод средневзвешенной стоимости капитала.
7	Модуль 7	Классификация показателей эффективности инвестиционных проектов.
		Простой срок окупаемости. Показатель простой рентабельности.
		Чистые денежные поступления. Индекс доходности инвестиций.
8	Модуль 8	Роль и место бизнес-плана в инвестиционном менеджменте.
		Особенности оценки эффективности проектов, реализуемых на предприятии
		Методика оценки эффективности планирования инвестиционной деятельности предприятия

Оценивание в этом случае осуществляется путем устного опроса проводится по содержанию и качеству выполненного реферата.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

7.1. Основная литература по дисциплине

1. Воронцовский, А.В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов по экономическим направлениям / А.В. Воронцовский. - Москва : Юрайт, 2022. - (Высшее образование). - Образовательная платформа Юрайт. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-534-

- 12441-5. - URL: <https://urait.ru/book/upravlenie-investiciyami-investicii-i-investicionnye-riski-v-realnom-sektore-ekonomiki-496231> . - (ID=135837-0)
2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / И.В. Балынин [и др.]; под общей редакцией Д.В. Кузнецова. - 2-е изд. - Москва : Юрайт, 2022. - (Высшее образование). - Образовательная платформа Юрайт. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-534-13779-8. - URL: <https://urait.ru/bcode/489471> . - (ID=113962-0)
 3. Балдин, К.В. Управление инвестициями : учебник для вузов по направлению подгот. "Менеджмент" (квалификация (степень) "бакалавр") / К.В. Балдин, Е.Л. Макриденко. - Москва : Дашков и К, 2021. - (Учебные издания для бакалавров). - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-394-04045-0. - URL: <https://e.lanbook.com/book/229931> . - (ID=113581-0)

7.1. Дополнительная литература дисциплине

1. Алиев, А.Т. Управление инвестиционным портфелем : учеб. пособие для студентов ВПО по спец. "Финансы и кредит" / А.Т. Алиев, К.В. Сомик. - Москва : Дашков и К, 2021. - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-394-04373-4. - URL: <https://e.lanbook.com/book/229928> . - (ID=104115-0)
2. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / В.Н. Иванов [и др.]; Омский государственный технический университет. - Омск : Омский государственный технический университет, 2020. - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-8149-3027-9. - URL: <https://e.lanbook.com/book/186870> . - (ID=146934-0)
3. Данилов, А.И. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / А.И. Данилов. - 2-е изд. - Москва : Дашков и К, 2019. - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-394-03405-3. - URL: <https://e.lanbook.com/book/119277> . - (ID=146928-0)
4. Лобкова, Е.В. Методические аспекты управления инвестиционным потенциалом территории : монография / Е.В. Лобкова, Т.В. Мельниченко; Лобкова Е.В., Мельниченко Т.В. - Красноярск : СФУ, 2018. - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-7638-4006-3. - URL: <https://e.lanbook.com/book/157672> . - (ID=155131-0)

5. Черняк, В.З. Управление инвестиционными проектами : учебное пособие для вузов / В.З. Черняк. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - ЦОР IPR SMART. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 08.07.2022. - ISBN 978-5-238-00680-2. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/74946.html> . - (ID=148291-0)
6. Системы управления инновационно-инвестиционной деятельностью промышленных организаций и подготовка машиностроительного производства : монография / Р.С. Голов [и др.]; под редакцией: Р.С. Голова, А.В. Рождественского. - Москва : Дашков и К, 2016. - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 19.07.2022. - ISBN 978-5-394-02382-8. - URL: <https://e.lanbook.com/book/93284> . - (ID=111406-0)
7. Щурина, С.В. Инвестиционный менеджмент : сб. тестов (практикум) по направлению подгот. 100700.62 «Торговое дело», профиль «Логистика» (бакалавриат) / С.В. Щурина; Финансовый ун-т при Правительстве Российской Федерации. - Москва : Дашков и К, 2015. - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-394-02566-2. - URL: https://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=70522 . - (ID=112912-0)
8. Щурина, С.В. Инвестиционный менеджмент : сб. задач (практикум) по направлению подгот. 100700.62 «Торговое дело», профиль «Логистика» (бакалавриат) / С.В. Щурина; Финансовый ун-т при Правительстве Российской Федерации. - Москва : Дашков и К, 2015. - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-394-02565-5. - URL: https://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=70521 . - (ID=112910-0)
9. Щурина, С.В. Инвестиционный менеджмент : сборник деловых ситуаций и тестов (практикум) по направлению подгот. 100700.62 «Торговое дело», профиль «Логистика» (бакалавриат) / С.В. Щурина; Финансовый ун-т при Правительстве Российской Федерации. - Москва : Дашков и К, 2015. - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-394-02567-9. - URL: https://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=70520 . - (ID=112909-0)
10. Формирование факторов развития инновационно-инвестиционной деятельности компаний базовых отраслей экономики для повышения их конкурентоспособности : монография / Е.Б. Тютюкина [и др.]; Фин. ун-т при Правительстве РФ ; под ред. Е.Б. Тютюкиной. - Москва : Дашков и К, 2014. -

ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-394-02421-4. - URL: https://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=70600 . - (ID=112723-0)

11. Казакова, Н.А. Экономический анализ в оценке бизнеса и управлении инвестиционной привлекательностью компании : учеб. пособие для студентов по спец. "Бух. учет, анализ и аудит", "Налоги и налогообложение", "Финансы и кредит" / Н.А. Казакова. - М. : Финансы и статистика : ИНФРА-М, 2009. - 239 с. - Библиогр. : с. 233 - 236. - Текст : непосредственный. - ISBN 978-5-279-03357-7 (Финансы и статистика) : 269 р. 10 к. - (ID=78539-6)

7.2. Методические материалы

1. Учебно-методический комплекс дисциплины, части формируемая участниками образовательных отношений Блока 1 "Дисциплины (модули)" "Управление инвестиционной деятельностью предприятия". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Направленность (профиль): Производственный менеджмент : ФГОС 3++ / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - 2022. - (УМК). - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/155479> . - (ID=155479-0)
2. Оценочные средства промежуточной аттестации в форме зачета по дисциплине "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент : в составе учебно-методического комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - Тверь : ТвГТУ, 2017. - (УМК-В). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/132168> . - (ID=132168-0)
3. Тестовые задания по дисциплине "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент : в составе учебно-методического комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - Тверь : ТвГТУ, 2016. - (УМК-ДМ). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/121028> . - (ID=121028-0)
4. Тезисы лекций по дисциплине "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент : в составе учебно-методического

- комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - Тверь : ТвГТУ, 2016. - (УМК-Л). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/121026>. - (ID=121026-0)
5. Приложение к рабочей программе дисциплины вариативной части Блока 1 "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент. (заочная форма обучения), Курс 4 : в составе учебно-методического комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; разработ. О.П. Разинькова. - Тверь : ТвГТУ, 2016. - (УМК-ПП). - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/128099> . - (ID=128099-0)
 6. Оценочные средства промежуточной аттестации в форме заданий для дополнительного итогового контрольного испытания по дисциплине "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент : в составе учебно-методического комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - Тверь : ТвГТУ, 2016. - (УМК-В). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/121033> . - (ID=121033-0)
 7. Методические указания по выполнению практических и лабораторных работ по дисциплине "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент : в составе учебно-методического комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - Тверь : ТвГТУ, 2016. - (УМК-М). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/121027> . - (ID=121027-0)
 8. Вопросы для подготовки к зачету по дисциплине "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент : в составе учебно-методического комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - Тверь : ТвГТУ, 2016. - (УМК-ДМ). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/121032> . - (ID=121032-0)

7.3. Программное обеспечение по дисциплине

Операционная система Microsoft Windows: лицензии № ICM-176609 и № ICM-176613 (Azure Dev Tools for Teaching).

Microsoft Office 2007 Russian Academic: OPEN No Level: лицензия № 41902814.

7.4. Специализированные базы данных, справочные системы, электронно-библиотечные системы, профессиональные порталы в Интернет

ЭБС и лицензионные ресурсы ТвГТУ размещены:

1. Ресурсы: <https://lib.tstu.tver.ru/header/obr-res>
2. ЭКТвГТУ: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/Web>
3. ЭБС "Лань": <https://e.lanbook.com/>
4. ЭБС "Университетская библиотека онлайн": <https://www.biblioclub.ru/>
5. ЭБС «IPRBooks»: <https://www.iprbookshop.ru/>
6. Электронная образовательная платформа "Юрайт" (ЭБС «Юрайт»): <https://urait.ru/>
7. Научная электронная библиотека eLIBRARY: <https://elibrary.ru/>
8. Информационная система "ТЕХНОРМАТИВ". Конфигурация "МАКСИМУМ" : сетевая версия (годовое обновление): [нормативно-технические, нормативно-правовые и руководящие документы (ГОСТы, РД, СНИПы и др.]. Диск 1,2,3,4. - М. :Технорматив, 2014. - (Документация для профессионалов). - CD. - Текст : электронный. - 119600 р. – (105501-1)
9. База данных учебно-методических комплексов: <https://lib.tstu.tver.ru/header/umk.html>

УМК размещен: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/155479>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

При изучении дисциплины «Управление инвестиционной деятельностью предприятия» используются современные средства обучения: наглядные пособия, диаграммы, схемы.

Возможна демонстрация лекционного материала с помощью оверхед-проектора (кодоскопа) и мультипроектора.

9.Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

9.1.Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в форме экзамена

1. Шкала оценивания промежуточной аттестации в форме экзамена — «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

2.Критерии оценки и ее значения для категории «знать» (количественный критерий):

Ниже базового - 0 баллов.

Базовый уровень (репродуктивные знания) - 1 балл.

Повышенный уровень (продуктивные знания) - 2 балла.

Критерии оценки и ее значение для категории «уметь» (бинарный критерий):

Отсутствие умения - 0 баллов.

Наличие умения - 1 балл.

Критерии оценки и ее значение для категории «уметь» (бинарный критерий):

Отсутствие умения - 0 баллов.

Наличие умения - 2 балла.

«отлично» — при сумме баллов 5 или 6;

«хорошо» — при сумме баллов 4;

«удовлетворительно» — при сумме баллов 3;

«неудовлетворительно» — при сумме баллов 0, 1 или 2.

3. Вид экзамена - устный.

4. Экзаменационный билет соответствует утвержденной Положением о рабочих программах дисциплин, соответствующих ФГОС ВО, форме. Типовой образец экзаменационного билета приведен в Приложении. Обучающемуся даётся право выбора заданий из числа, содержащихся в билете, принимая во внимание оценку, на которую он претендует.

Число экзаменационных билетов - 20. Число вопросов (заданий) в экзаменационном билете - 4.

Продолжительность экзамена - 60 минут.

5. База заданий, предназначенных для обучающихся на экзамене.

ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЭКЗАМЕНУ

1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.

2. Источники инвестиционных ресурсов различных форм инвестирования.

3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.

4. Стратегические направления инвестиционной деятельности.

5. Инвестиционная сфера и ее состав.

6. Соотношение понятий «капитал» и «инвестиции».

7. Классификация инвестиций.

8. Понятие и классификации инвестиционных проектов.

9. Цикл инвестиционного проекта.

10. Этапы разработки инвестиционного проекта.

11. Планирование сроков осуществления проекта. График осуществления проекта.

12. Основные категории анализа инвестиционных проектов.

13. Система инвестиционного анализа. Цели инвестиционного анализа.

14. Методики анализа инвестиционных проектов.

15. Стоимость денег во времени. Дисконтирование.

16. Аннуитеты. Основные понятия.

17. Будущая и текущая стоимость аннуитета.

18. Взнос на амортизацию долга. Фактор фонда возмещения.
19. Классификация норм дисконта. Подходы к определению ставки дисконтирования.
20. Метод оценки капитальных активов.
21. Метод средневзвешенной стоимости капитала.
22. Метод кумулятивного построения.
23. Определение, виды и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
24. Классификация показателей эффективности инвестиционных проектов.
25. Простой срок окупаемости. Показатель простой рентабельности.
26. Чистые денежные поступления. Индекс доходности инвестиций.
27. Чистый дисконтированный доход.
28. Индекс доходности дисконтированных инвестиций.
29. Внутренняя норма доходности.
30. Срок окупаемости инвестиций и максимальный денежный отток с учетом дисконтирования.
31. Коммерческая и бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
32. Обобщающие показатели оценки финансового состояния.
33. Понятие устойчивости проекта. Метод укрупненной оценки устойчивости проекта.
34. Расчет границ и уровней безубыточности.
35. Метод вариации параметров.
36. Критерии устойчивости для данного метода. Предельные значения параметров.
37. Оценка ожидаемого эффекта проекта с учетом количественных характеристик неопределенности.
38. Учет влияния инфляции. Дефлирование.
39. Оценка эффективности инвестиционного проекта с учетом факторов риска.
40. Оценка инвестиционного проекта с учетом инфляции.
41. Содержание разделов инвестиционного проекта.
42. Роль и место бизнес-плана в инвестиционном менеджменте.
43. Особенности оценки эффективности проектов, реализуемых на предприятии.
44. Оценка рынков и мощность предприятия как раздел инвестиционного проекта.
45. Капиталовложения в основные средства и нематериальные активы (основные фонды) предприятия как раздел инвестиционного проекта.
46. Расчет потребности в оборотных средствах как элемент инвестиционного проекта.

При ответе на вопросы экзамена допускается использование справочными данными, ГОСТами, методическими указаниями по выполнению лабораторных работ в рамках данной дисциплины.

Пользование различными техническими устройствами не допускается. При желании студента покинуть пределы аудитории во время экзамена экзаменационный билет после его возвращения заменяется.

Преподаватель имеет право после проверки письменных ответов на экзаменационные вопросы задавать студенту в устной форме уточняющие вопросы в рамках содержания экзаменационного билета, выданного студенту.

Иные нормы, регламентирующие процедуру проведения экзамена, представлены в Положении о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

9.2. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в форме зачета

Учебным планом зачет по дисциплине не предусмотрен

9.3. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в форме курсового проекта или курсовой работы

1. Шкала оценивания промежуточной аттестации в форме курсовой работы — «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

2. Примерная тематика курсовой работы:

1. Анализ эффективности инвестиций в активы предприятия
2. Анализ эффективности инвестиций в пассивы предприятия
3. Анализ эффективности инвестиций в капитал предприятия
4. Анализ эффективности инвестиций в оборотный капитал предприятия
5. Анализ эффективности инвестиций во внеоборотные активы предприятия
6. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия
7. Анализ эффективности инвестиций в запасы предприятия
8. Оценка уровня деловой активности предприятия
9. Оценка прибыли и рентабельности деятельности предприятия
10. Оценка уровня затрат на производство и реализацию продукции предприятия
11. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия
12. Оценка финансовой устойчивости предприятия
13. Оценка эффективности управления денежными средствами предприятия
14. Оценка уровня кредитоспособности предприятия
15. Оценка уровня управления финансовыми потоками предприятия
16. Оценка уровня финансового самообеспечения предприятия
17. Оценка экономических результатов деятельности предприятия
18. Оценка эффективности текущей деятельности предприятия
19. Оценка финансовых результатов деятельности предприятия
20. Анализ эффективности инвестиций в собственный капитал

- предприятия
21. Анализ эффективности инвестиций в заемный капитал предприятия
 22. Оценка эффективности управления кредиторской задолженностью предприятия
 23. Оценка эффективности управления финансами предприятия
 24. Анализ эффективности инвестиций в основные средства предприятия
 25. Анализ эффективности уровня планирования инвестиций в активы предприятия
 26. Анализ эффективности уровня планирования инвестиций в пассивы предприятия
 27. Анализ эффективности уровня планирования инвестиций в капитал предприятия
 28. Анализ эффективности уровня планирования инвестиций в оборотный капитал предприятия
 29. Анализ эффективности уровня планирования инвестиций во внеоборотные активы предприятия
 30. Оценка уровня планирования инвестиционной привлекательности предприятия
 31. Анализ эффективности уровня планирования инвестиций в запасы предприятия
 32. Оценка уровня планирования деловой активности предприятия
 33. Оценка уровня планирования прибыли и рентабельности деятельности предприятия
 34. Оценка уровня планирования затрат на производство и реализацию продукции предприятия

Вариант задания выдается студенту преподавателем в соответствии со списком группы.

3. Критерии итоговой оценки за курсовую работу:

Таблица 5. Оцениваемые показатели для проведения промежуточной аттестации в форме курсовой работы

№ раздела	Наименование раздела	Баллы по шкале уровня
-	Введение	Выше базового — 4 Базовый — 2 Ниже базового — 0
1	Теоретическая часть	Выше базового — 8 Базовый — 4 Ниже базового — 0
2	Практическая часть	Выше базового — 8 Базовый — 4 Ниже базового — 0
-	Заключение	Выше базового — 6 Базовый — 3 Ниже базового — 0
-	Библиографический список	Выше базового — 2 Базовый — 1

№ раздела	Наименование раздела	Баллы по шкале уровня
		Ниже базового — 0

Критерии итоговой оценки по разделам курсовой работы, представляемым на устную защиту:

«отлично» — при сумме баллов от 23 до 28;

«хорошо» — при сумме баллов от 18 до 22;

«удовлетворительно» — при сумме баллов от 14 до 17;

«неудовлетворительно» — при сумме баллов 0 баллов, а также при любой сумме, если по какому-либо из приведенных в таблице 5 разделу работа имеет 0 баллов.

Суммарная оценка заносится в рейтинг-план дисциплины.

Требования и методические указания по структуре, содержанию и выполнению работы, а также критерии оценки, оформлены в качестве отдельно выпущенного документа на кафедре «Менеджмента».

Защита курсовой работы проводится в течение двух последних недель семестра и выполняется в форме устной защиты в виде доклада на 5-7 минут с последующим ответом на поставленные вопросы, в ходе которых выясняется глубина знаний студента и самостоятельность выполнения работы.

В процессе выполнения обучающимся курсового проекта руководитель осуществляет систематическое консультирование.

Курсовая работа не подлежит обязательному внешнему рецензированию. Рецензия руководителя обязательна и оформляется в виде отдельного документа.

Курсовые работы хранятся на кафедре в течение трех лет.

10. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины.

Студенты очной формы обучения перед началом изучения дисциплины должны быть ознакомлены с возможностью получения экзаменационной оценки по результатам текущей успеваемости, а также планом выполнения курсового проекта.

Задание студентам очной и очно-заочной форм обучения на курсовую работу выдается на 5...6 неделе семестра.

В учебном процесс рекомендуется внедрение субъект-субъектной педагогической технологии, при которой в расписании каждого преподавателя определяется время консультаций студентов по закреплённому за ним модулю дисциплины.

Рекомендуется обеспечить студентов, изучающих дисциплину, электронными учебниками, учебно-методическим комплексом по дисциплине, включая методические указания к выполнению лабораторных работ, к выполнению курсовой работы, а также всех видов самостоятельной работы.

11. Внесение изменений и дополнений в рабочую программу дисциплины

Кафедра ежегодно обновляет содержание рабочих программ дисциплин, которые оформляются протоколами заседаний дисциплин, форма которых утверждена Положением о рабочих программах дисциплин, соответствующих ФГОС ВО.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

Тверской государственный технический университет
(ТвГТУ)

Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент

Профиль — Производственный менеджмент

Кафедра «Менеджмент»

Дисциплина «Управление инвестиционной деятельностью предприятия»

Семестр 7

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

1. Вопрос для проверки уровня «знать» — 0, или 1, или 2 балла:

Срок окупаемости инвестиций и максимальный денежный отток с учетом дисконтирования.

2. Вопрос для проверки уровня «уметь» — 0 или 1 балл:

Рассчитать чистый дисконтированный доход.

3. Вопрос для проверки уровня «уметь» — 0 или 1 балл:

Рассчитать обобщающие показатели оценки финансового состояния.

4. Вопрос для проверки уровня «уметь» — 0 или 2 балла:

Ситуационное задание:

Достоинство способа цепных подстановок:

- 1) универсальность
- 2) наличие неразложимого остатка
- 3) отсутствие необходимости определения последовательности подстановок
- 4) сокращение объема вышеперечисленных процедур

Критерии итоговой оценки за экзамен:

«отлично» — при сумме баллов 5 или 6;

«хорошо» — при сумме баллов 4;

«удовлетворительно» — при сумме баллов 3;

«неудовлетворительно» — при сумме баллов 0, 1 или 2.

Составитель: к.э.н., доцент _____ О.П. Разинькова

Заведующий кафедрой: к.э.н., доцент _____ О.П. Разинькова