

**Уральский социально-экономический институт (филиал)
Образовательного учреждения профсоюзов высшего образования
«Академия труда и социальных отношений»**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ
ЗАДАНИЙ И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
(МОДУЛЮ)**

ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЯМИ
Направление подготовки

38.03.03 «Управление персоналом»
(Код и наименование направления подготовки)

Профиль (программа) подготовки

«Управление персоналом организации»
(профиль)

Квалификация выпускника
бакалавр
(Бакалавр)

Кафедра: Менеджмента и управления персоналом

Разработчики:

канд. экон. наук, доцент Ю.Н. Кулакова;
канд. техн. наук, доцент А.Б. Кулаков.

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|-----|
| 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.... | 3 |
| 1.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине..... | 3 |
| 1.2. Результаты освоения образовательной программы..... | 3 |
| 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ..... | 4 |
| 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ..... | 4 |
| 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ..... | 5 |
| 5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)..... | 8 |
| 6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)..... | 8 |
| 7. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)..... | 9 |
| 8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)..... | 10 |
| 9. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы | 212 |
| 10. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций | 13 |

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Целью освоения дисциплины «Основы управления инвестициями» является формирование у бакалавров современных фундаментальных теоретических знаний по управлению инвестиционной деятельностью предприятия, выработка практических навыков принятия управленческих решений в области инвестирования.

Задачами освоения дисциплины являются:

– получить навыки научно-исследовательской работы в области анализа инвестиционных процессов и механизмов управления частными и государственными инвестициями;

- иметь представления о организационно-экономической деятельности в области управления частными и государственными инвестициями в условиях изменения внешней и внутренней инвестиционной среды государства, предприятий и организаций.

1.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Общепрофессиональные (ОПК):

ОПК-8 – знание и умение использовать нормативные правовые документы в своей профессиональной деятельности, способность анализировать социально-экономические проблемы и процессы в организации, находить организационно-управленческие и экономические решения, разрабатывать алгоритмы их реализации и готовность нести ответственность за их результаты.

Профессиональные (ПК):

ПК-22 – умение формировать бюджет затрат на персонал и контролировать его исполнение, владение навыками контроля за использованием рабочего времени

ПК-36 – знание основ проведения и методов оценки экономической и социальной эффективности инвестиционных проектов в области управления персоналом при различных схемах и условиях инвестирования и финансирования программ развития персонала.

1.2. Результаты освоения образовательной программы

Общепрофессиональные (ОПК):

ОПК-8 – знание и умение использовать нормативные правовые документы в своей профессиональной деятельности, способность анализировать социально-экономические проблемы и процессы в организации, находить организационно-управленческие и экономические решения, разрабатывать алгоритмы их реализации и готовность нести ответственность за их результаты.

В результате освоения компетенции студент должен:

знать: нормативные правовые документы, регулирующие профессиональную деятельность в области управления персоналом организации;

уметь: проводить анализ социально-экономические проблем и процессов в организации и разрабатывать алгоритмы реализации управленческих решений;

владеть: методами прогнозной эффективности и методами реализации организационно-управленческих и экономических решений.

Профессиональные (ПК):

ПК-22 – умение формировать бюджет затрат на персонал и контролировать его исполнение, владение навыками контроля за использованием рабочего времени.

В результате освоения компетенции студент должен:

знать: принципы, способы и методы формирования бюджета затрат на персонал в рамках инвестиционного проекта;

уметь: проводить оценку исполнения бюджета затрат на персонал; контролировать его выполнение;

владеть: навыками контроля за использованием рабочего времени персоналом организации.

ПК-36 – знание основ проведения и методов оценки экономической и социальной эффективности инвестиционных проектов в области управления персоналом при различных схемах и условиях инвестирования и финансирования программ развития персонала.

В результате освоения компетенции студент должен:

знать: принципы, способы и методы оценки инвестиционных проектов;

уметь: проводить оценку экономической и социальной эффективности инвестиционных проектов организации;

владеть: методами сравнительного анализа различных схем и условий инвестирования и финансирования программ развития персонала.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

«Основы управления инвестициями» является дисциплиной вариативной части блока Б1 (Б1.В.16) по направлению 38.03.03 «Управление персоналом», профиль «Управление персоналом организации».

Изучение курса базируется на знаниях следующих дисциплин: «Экономика предприятий», «Основы оценки предприятия (бизнеса)», «Менеджмент». Дисциплина является предшествующей для дисциплин: «Экономика управления персоналом», «Управление персоналом организации».

При изучении дисциплины необходимо знать основные нормативные правовые документы; основные понятия и модели неоклассической и институциональной микроэкономической теории, макроэкономики и мировой экономики; уметь применять понятийно-категориальный аппарат, основные законы гуманитарных и социальных наук в профессиональной деятельности; решать типовые математические задачи, используемые при принятии управленческих решений в области управления инвестициями, в том числе инвестициями в человеческий капитал.

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

| Объем дисциплины | Всего часов | | |
|--|--------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| | Для очной формы обучения | Для очно-заочной формы обучения | Для заочной формы обучения |
| Общая трудоемкость дисциплины (зачетных един/часов) | 3/108 | - | 3/108 |
| Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего) | | | |
| Аудиторная работа (всего) | 36 | - | 12 |
| в том числе: | | | |
| Лекции | 18 | - | 4 |
| Семинары, практические занятия | 18 | - | 8 |
| Лабораторные работы | - | - | - |
| Самостоятельная работа обучающегося (всего) | 36 | - | 87 |
| Вид промежуточной аттестации (зачет, зачет с оценкой, экзамен) | Экзамен (36) | - | Экзамен (9) |

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

4.1. Планы лекционных занятий

Тема 1. Законодательство Российской Федерации об инвестициях

Понятие, назначение, виды инвестиций. Классификация источников инвестиций. Понятие об инвестиционном проекте. Виды инвестиционных проектов.

Тема 2. Понятие эффективности инвестиционного проекта

Эффективность проекта в целом: общественная (социально-экономическая); коммерческая эффективность проекта. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Тема 3. Частные потоки от отдельных видов деятельности

Денежный поток от инвестиционной деятельности. Денежный поток от операционной деятельности. Денежный поток от финансовой деятельности.

Тема 4. Расчётный денежный поток.

Понятие денежного потока. Чистый приток. Чистый отток. Чистое сальдо (активный баланс, эффект).

Тема 5. Показатели эффективности инвестиционного проекта.

Простой и дисконтированный срок окупаемости. Чистый дисконтированный доход. Внутренняя норма доходности. Индекс прибыльности. Потребность в дополнительном финансировании.

Тема 6. Инвестиционный процесс.

Выбор инвестиционной политики предприятия. Формирование портфеля инвестиционных проектов.

Тема 7. Определение себестоимости единицы продукции

Расчёт показателей плана закупки сырья и материалов. Планирование заработной платы.

Тема 8. Формирование бюджета денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности

Составление бюджета денежных потоков. Проверка проекта на финансовую реализуемость.

Тема 9. Формирование бюджета доходов и расходов в формате операционного анализа

Анализ изменения объёмных показателей. Анализ финансовой устойчивости.

4.3. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 часов

Таблица 1

| № п/п | Наименование темы | Очная форма обучения | | | | | | | |
|----------|---|----------------------|--------------------|----------------------|------------------------|----------|--------------|------------|--|
| | | Всего | Аудиторные занятия | | Самостоятельная работа | Контроль | Компетенции | Литература | |
| | | | Лекции | Практические занятия | | | | | |
| <i>1</i> | <i>2</i> | <i>3</i> | <i>4</i> | <i>5</i> | <i>6</i> | <i>7</i> | <i>8</i> | <i>9</i> | |
| 1 | Законодательство Российской Федерации об инвестициях | 8 | 2 | 2 | 4 | | ОПК-8 | Л1.1 - 1.3 | |
| 2 | Понятие эффективности инвестиционного проекта | 8 | 2 | 2 | 4 | | ПК-22, ПК-36 | Л1.2 Л1.3 | |
| 3 | Частные потоки от отдельных видов деятельности | 8 | 2 | 2 | 4 | | ПК-36 | Л1.1 | |
| 4 | Расчётный денежный поток | 8 | 2 | 2 | 4 | | ПК-36 | Л1.3 | |
| 5 | Показатели эффективности инвестиционного проекта | 8 | 2 | 2 | 4 | | ПК-36 | Л2.1 | |
| 6 | Инвестиционный процесс | 8 | 2 | 2 | 4 | | ПК-36 | Л1.10 | |
| 7 | Определение себестоимости единицы продукции | 8 | 2 | 2 | 4 | | ПК-22 | Л2.5 | |
| 8 | Формирование бюджета денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности | 8 | 2 | 2 | 4 | | ПК-22, ПК-36 | Л2.4 | |
| 9 | Формирование бюджета доходов и расходов в формате операционного анализа | 8 | 2 | 2 | 4 | | ПК-22, ПК-36 | Л2.3 | |
| | Экзамен | 36 | | | | 36 | | | |
| | Всего часов | 108 | 18 | 18 | 36 | 36 | | | |
| | Зачетные единицы | 3 | | | | | | | |

| № п/п | Наименование темы | Заочная форма обучения | | | | | | |
|----------|---|------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|----------|--------------|------------|
| | | Всего | Аудиторные занятия | | Самостоятельная работа | Контроль | Компетенции | Литература |
| | | | Лекции | Практические занятия | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 4 | | 8 | 9 |
| 1 | Законодательство Российской Федерации об инвестициях | 9 | 1 | | 8 | | ОПК-8 | Л1.1 - 1.3 |
| 2 | Понятие эффективности инвестиционного проекта | 11 | 1 | | 10 | | ПК-22, ПК-36 | Л1.2 Л1.3 |
| 3 | Частные потоки от отдельных видов деятельности | 9 | | 1 | 8 | | ПК-36 | Л1.1 |
| 4 | Расчётный денежный поток | 9 | | 1 | 8 | | ПК-36 | Л1.3 |
| 5 | Показатели эффективности инвестиционного проекта | 16 | 2 | 4 | 10 | | ПК-36 | Л2.1 |
| 6 | Инвестиционный процесс | 8 | | | 8 | | ПК-36 | Л1.10 |
| 7 | Определение себестоимости единицы продукции | 8 | | | 8 | | ПК-22 | Л2.5 |
| 8 | Формирование бюджета денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности | 15 | | 1 | 14 | | ПК-22, ПК-36 | Л2.4 |
| 9 | Формирование бюджета доходов и расходов в формате операционного анализа | 14 | | 1 | 13 | | ПК-22, ПК-36 | Л2.3 |
| | Экзамен | 9 | | | | 9 | | |
| | Всего часов | 108 | 4 | 8 | 87 | 9 | | |
| | Зачетные единицы | | 3 | | | | | |

5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

5.1 Вопросы для самостоятельной работы

1. Организационно-экономический механизм реализации проекта и его составляющие: нормативные документы; обязательства участников
2. Общая схема оценки эффективности проекта
3. Эффективность проекта «в целом»
4. Оценка общественной значимости и эффективности проекта.
5. Оценка коммерческой эффективности проекта
6. Жизненный цикл инвестиционного проекта
7. Денежный поток от операционной деятельности. Притоки и оттоки
8. Виды и источники финансирования проекта
9. Понятие дисконтирования денежных потоков
10. Простой и дисконтированный срок окупаемости проекта
11. Чистая текущая стоимость проекта
12. Внутренняя норма доходности
13. Индекс прибыльности
14. Инвестиционная среда
15. Государственные облигации и обязательства
16. Акции
17. Производные ценные бумаги
18. Ненасыщаемость и избегание риска
19. Рискующие и безразличные к риску инвесторы
20. Анализ инвестиционных рисков
21. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
22. Использование стоимостей на конец периода, ожидаемой стоимости ценных бумаг
23. Эффективное множество портфелей ценных бумаг
24. Выбор оптимального портфеля

6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Основная литература

| № п/п | Автор | Название | Издательство | Год | Наличие в ЭБС* |
|-------|----------------|--|-------------------|------|---|
| Л1.1 | Черняк В.З. | Управление инвестиционными проектами : учебное пособие | М.: Юнити-Дана | 2012 | ЭБС URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118746 |
| Л1.2 | Кузнецов, Б.Т. | Инвестиции : учебное пособие | М. : Юнити-Дана | 2015 | ЭБС URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115019 |
| Л1.3 | Алиев А.Т. | Управление инвестиционным портфелем : учеб. пособие | - М. : Дашков и К | 2015 | |

Дополнительная литература

| № п/п | Автор | Название | Издательство | Год | Наличие в ЭБС |
|-------|-----------------|---|-----------------------|------|---|
| Л2.1 | Попов Г.П. | Активизация инвестиционной деятельности - залог экономического роста | Деньги и кредит № 4. | 2015 | |
| Л2.2 | Иголина Л.Л.. | Оптимизация структуры источников финансирования инвестиционной деятельности компаний: принципы, подходы, модель | Финансы и кредит. № 1 | 2014 | |
| Л2.3 | Чернов В.А. | Инвестиционный анализ: учеб.пособие | М.: Юнити-Дана | 2015 | ЭБС URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115016 |
| Л2.4 | Нешиной, А.С. | Инвестиции : учебник | М. : Дашков и Ко | 2014 | ЭБС URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=255782 |
| Л2.5 | Лахметкина Н.И. | Инвестиционная стратегия предприятия : учеб. пособие | М. : КноРус | 2014 | |

Нормативно правовые акты

| № п/п | Название | Принят | Источник |
|-------|---|------------|---|
| 1 | Гражданский кодекс РФ (с изм. и доп.) | 01.01.1995 | http://consultant.ru |
| 2 | Налоговый кодекс РФ (с изм. и доп.) | 01.01.1999 | http://consultant.ru |
| 3 | Федеральный закон №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (с изм. и доп.) | 26.10.2002 | http://consultant.ru |
| 4 | Федеральный закон №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.) | 22.04.1996 | http://garant.ru/ |
| 5 | Федеральный закон №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (с изм. и доп.) | 25.02.1999 | http://garant.ru/ |
| 6 | Федеральный закон №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм. и доп.) | 26.12.1995 | http://garant.ru/ |
| 7 | Федеральный закон №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изм. и доп.) | 08.02.1998 | http://garant.ru/ |

7. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

| № п/п | Интернет ресурс (адрес) | Описание ресурса |
|-------|-------------------------|------------------|
|-------|-------------------------|------------------|

| п | | |
|---|---|--|
| 1 | http://instituciones.com/download/books/1041-mezhdunarodnaya-ekonomika-uchebnik-mgu.html | Книги и учебники по экономике, лекции и журналы экономической тематики |
| 2 | http://www.libertarium.ru/library | Библиотека материалов по экономической тематике |
| 3 | http://www.finansy.ru | Материалы по социально-экономическому положению и развитию в России |
| 4 | http://diss.rsl.ru/ | Электронная библиотека диссертаций |
| 5 | http://consultant.ru/ | Справочно-информационная система Консультант Плюс |
| 6 | http://garant.ru/ | Справочно-информационная система «Гарант». |
| 7 | http://minfin.ru/ - | Официальный сайт Министерства финансов РФ |
| 8 | http://www.expert.ru/ - | Журнал «Эксперт» |

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Методические указания по выполнению лекционных занятий

Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.

Методические указания по выполнению практических занятий

Проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом (указать текст из источника и др.). Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.

Методические указания по подготовке к экзамену

Наиболее ответственным этапом в обучении студентов является экзаменационная сессия. На ней студенты отчитываются о выполнении учебной программы, об уровне и объеме полученных знаний. Это государственная отчетность студентов за период обучения, за изучение учебной дисциплины, за весь вузовский курс. Поэтому так велика их ответственность за успешную сдачу экзаменационной сессии. На сессии студенты сдают экзамены или зачеты. Зачеты могут проводиться с дифференцированной отметкой или без нее, с записью «зачтено» в зачетной книжке. Экзамен как высшая форма контроля знаний студентов оценивается по пятибалльной системе.

Залогом успешной сдачи всех экзаменов являются систематические, добросовестные занятия студента. Однако это не исключает необходимости специальной работы перед сессией и в период сдачи экзаменов. Специфической задачей студента в период экзаменационной сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

Начинать повторение рекомендуется за месяц-полтора до начала сессии. Прежде чем приступить к нему, необходимо установить, какие учебные дисциплины выносятся на сессию и, если возможно, календарные сроки каждого экзамена или зачета.

Установив выносимые на сессию дисциплины, необходимо обеспечить себя программами. В основу повторения должна быть положена только программа. Не следует

повторять ни по билетам, ни по контрольным вопросам. Повторение по билетам нарушает систему знаний и ведет к механическому заучиванию, к "натаскиванию". Повторение по различного рода контрольным вопросам приводит к пропускам и пробелам в знаниях и к недоработке иногда весьма важных разделов программы.

Повторение - процесс индивидуальный; каждый студент повторяет то, что для него трудно, неясно, забыто. Поэтому, прежде чем приступить к повторению, рекомендуется сначала внимательно посмотреть программу курса, установить наиболее трудные, наименее усвоенные разделы и выписать их на отдельном листе.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала: данные учебника, записи лекций, конспекты прочитанных книг, заметки, сделанные во время консультаций или семинаров, и др. Ни в коем случае нельзя ограничиваться только одним конспектом, а тем более, чужими записями. Всякого рода записи и конспекты - вещи сугубо индивидуальные, понятные только автору. Готовясь по чужим записям, легко можно впасть в очень грубые заблуждения.

Само повторение рекомендуется вести по темам программы и по главам учебника. Закончив работу над темой (главой), необходимо ответить на вопросы учебника или выполнить задания, а самое лучшее - воспроизвести весь материал.

Консультации, которые проводятся для студентов в период экзаменационной сессии, необходимо использовать для углубления знаний, для восполнения пробелов и для разрешения всех возникших трудностей. Без тщательного самостоятельного продумывания материала беседа с консультантом неизбежно будет носить «общий», поверхностный характер и не принесет нужного результата.

Есть целый ряд принципов («секретов»), которыми следует руководствоваться при подготовке к экзаменам.

Первый - подготовьте свое рабочее место, где все должно способствовать успеху: тишина, расположение учебных пособий, строгий порядок.

Второй - сядьте удобнее за стол, положите перед собой чистые листы бумаги, справа - тетради и учебники. Вспомните все, что знаете по данной теме, и запишите это в виде плана или тезисов на чистых листах бумаги слева. Потом проверьте правильность, полноту и последовательность знаний по тетрадям и учебникам. Выпишите то, что не сумели вспомнить, на правой стороне листов и там же запишите вопросы, которые следует задать преподавателю на консультации. Не оставляйте ни одного неясного места в своих знаниях.

Третий - работайте по своему плану. Вдвоем рекомендуется готовиться только для взаимопроверки или консультации, когда в этом возникает необходимость.

Четвертый - подготавливая ответ по любой теме, выделите основные мысли в виде тезисов и подберите к ним в качестве доказательства главные факты и цифры. Ваш ответ должен быть кратким, содержательным, концентрированным.

Пятый - помимо повторения теории не забудьте подготовить практическую часть, чтобы свободно и умело показать навыки работы с текстами, картами, различными пособиями, решения задач и т.д.

Шестой - установите четкий ритм работы и режим дня. Разумно чередуйте труд и отдых, питание, нормальный сон и пребывание на свежем воздухе.

Седьмой - толково используйте консультации преподавателя. Приходите на них, продуктивно поработав дома и с заготовленными конкретными вопросами, а не просто послушать, о чем будут спрашивать другие.

Восьмой - бойтесь шпаргалки - она вам не прибавит знаний.

Девятый - не допускайте как излишней самоуверенности, так и недооценки своих способностей и знаний. В основе уверенности лежат твердые знания. Иначе может получиться так, что вам достанется тот единственный вопрос, который вы не повторили.

Десятый - не забывайте связывать свои знания по любому предмету с современностью, с жизнью, с производством, с практикой.

Одиннадцатый - когда на экзамене вы получите свой билет, спокойно сядьте за стол, обдумайте вопрос, набросайте план ответа, подойдите к приборам, картам, подумайте, как теоретически объяснить проделанный опыт. Не волнуйтесь, если что-то забыли.

При подготовке к занятиям необходимо еще раз проверить себя на предмет усвоения основных категорий и ключевых понятий курса.

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья предусмотрены следующие оценочные средства:

| <i>Категории студентов</i> | <i>Виды оценочных средств</i> | <i>Форма контроля и оценки результатов обучения</i> |
|--|--|--|
| С нарушением слуха | Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы | Преимущественно письменная проверка |
| С нарушением зрения | Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам | Преимущественно устная проверка (индивидуально) |
| С нарушением опорно-двигательного аппарата | Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету. | Организация взаимодействия с обучающимися посредством электронной почты, письменная проверка |

Студентам с ограниченными возможностями здоровья увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается индивидуальная учебная работа (консультации), то есть дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы.

9. Программа оценивания контролируемой компетенции

| № п/п | Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины** | Код контролируемой компетенции (или ее части) | Наименование оценочного средства*** |
|-------|--|---|-------------------------------------|
| 1 | Законодательство Российской Федерации об инвестициях | ОПК-8 | Тест (письменно) |
| 2 | Понятие эффективности инвестиционного проекта | ПК-22, ПК-36 | Тест (письменно) |
| 3 | Частные потоки от отдельных видов деятельности | ПК-36 | Тест (письменно) |
| 4 | Расчётный денежный поток | ПК-36 | Тест (письменно) |
| 5 | Показатели эффективности инвестиционного проекта | ПК-36 | Тест (письменно) |
| 6 | Инвестиционный процесс | ПК-36 | Тест (письменно) |
| 7 | Определение себестоимости единицы продукции | ПК-22 | Тест (письменно) |

| | | | |
|---|---|--------------|------------------|
| 8 | Формирование бюджета денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности | ПК-22, ПК-36 | Тест (письменно) |
| 9 | Формирование бюджета доходов и расходов в формате операционного анализа | ПК-22, ПК-36 | Тест (письменно) |

10. Оценочные материалы для текущего контроля

| Наименование компетенции | Вопросы | Ключ |
|--|--|------|
| ОПК-8 – знание и умение использовать нормативные правовые документы в своей профессиональной деятельности, способность анализировать социально-экономические проблемы и процессы в организации, находить организационно-управленческие и экономические решения, разрабатывать алгоритмы их реализации и готовность нести ответственность за их результаты. | Чистая текущая стоимость инвестиционного проекта (NPV) – это разница между | 1 |
| | 1. суммой дисконтированных поступлений и начальной инвестицией | |
| | 2. суммой недисконтированных поступлений и начальной инвестицией | |
| | 3. сумма чистой прибыли от проекта и начальной инвестицией | 2 |
| | Индекс прибыльности проекта (PI) – это отношение | |
| | 1. начальной инвестиции к сумме дисконтированных поступлений | |
| | 2. суммы дисконтированных поступлений к начальной инвестиции | |
| | 3. суммы чистой прибыли от проекта к начальной инвестиции | 2 |
| | Начальная инвестиция: 100 тыс. руб., ежегодные поступления: 25 тыс. руб. Проект окупится за: | |
| | 1. 2 года | |
| 2. 4 года | | |
| 3. 5 лет | | |
| ПК-22 – умение формировать бюджет затрат на персонал и контролировать его исполнение, владение навыками контроля за использованием рабочего времени | Под какую ставку выгоднее сделать вклад на один год: 20% простых или 20% сложных с однократным начислением? | 1 |
| | 1. безразлично | |
| | 2. 20% простых | |
| | 3. 20% сложных с однократным начислением | 2 |
| | Под какую ставку выгоднее взять кредит на два года: 22% сложных с однократным начислением или 22% сложных с начислением по полугодиям? | |
| | 1. безразлично | |
| 2. 22% сложных с однократным начислением | | |

| | | |
|--|---|----|
| | 3. 22% сложных с начислением по полугодиям | |
| ПК-36 – знание основ проведения и методов оценки экономической и социальной эффективности инвестиционных проектов в области управления персоналом при различных схемах и условиях инвестирования и финансирования программ развития персонала. | Проект принимается к реализации, если внутренняя норма доходности | 2 |
| | 1. равна ставке дисконтирования | |
| | 2. меньше ставки дисконтирования | |
| | 3. больше ставки дисконтирования | 1 |
| | Проект принимается к реализации, если индекс прибыльности проекта | |
| | 1. больше единицы | |
| | 2. больше нуля | |
| | 3. меньше единицы | 3 |
| | Из двух альтернативных проектов выбирается тот, у которого | |
| | 1. срок окупаемости меньше нуля | |
| | 2. максимальный срок окупаемости | |
| | 3. минимальный срок окупаемости | -1 |
| | Покупка ценных бумаг – это | |
| | 1. финансовая инвестиция | |
| | 2. нематериальная инвестиция | |
| 3. реальная инвестиция | 1 | |
| Если ставка дисконтирования не равна нулю, то дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP) | | |
| 1. больше простого срока окупаемости | | |
| 2. меньше простого срока окупаемости | | |
| 3. равен простому сроку окупаемости | | |

Шкала оценки образовательных достижений для тестовых материалов

| Процент результативности (правильных ответов) | Оценка уровня подготовки | |
|--|--------------------------|---------------------|
| | балл (отметка) | вербальный аналог |
| 100 | 5 | отлично |
| 80 ÷ 89 | 4 | хорошо |
| 70 ÷ 79 | 3 | удовлетворительно |
| менее 70 | 2 | неудовлетворительно |

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Состав основных источников инвестиций.

3. Капитальные вложения и капиталобразующие инвестиции.
4. Понятие инвестиционного проекта.
5. Классификация инвестиционных проектов в зависимости от типов рынков и масштаба (значимости).
6. Понятие схемы финансирования инвестиционного проекта.
7. Понятие организационно-экономического механизма реализации проекта.
8. Характеристика и виды эффективности участия в проекте.
9. Определение потребности в дополнительном финансировании инвестиционного проекта.
10. Определение потребности в дополнительном финансировании с учётом дисконта
11. Виды цен, используемые при оценке эффективности инвестиционного проекта.
12. Денежный поток от операционной деятельности: основные притоки и оттоки.
13. Денежный поток от инвестиционной деятельности: основные оттоки и притоки.
14. Денежный поток от финансовой деятельности: основные притоки и оттоки.
15. Характеристики накопленного денежного потока.
16. Понятие дисконтирования денежных потоков.
17. Понятие нормы дисконта и коэффициента дисконтирования.
18. Определение эффективности инвестиционного проекта.
19. Понятие финансовой реализуемости инвестиционного проекта.
20. Определение простого срока окупаемости инвестиционного проекта
21. Определение срока окупаемости инвестиционного проекта с учётом дисконтирования.
22. Определение чистого дисконтированного дохода.
23. Сущность итерационного метода определения внутренней нормы доходности.
24. Определение индекса доходности проекта.

Пример экзаменационного билета

**Уральский социально-экономический институт (филиал)
Образовательного учреждения профсоюзов высшего образования
«Академия труда и социальных отношений»**

Социально - экономический факультет

38.03.03 «Управление персоналом»

Все формы обучения

Дисциплина: «Основы управления инвестициями»

Экзаменационный билет № 1

1. Денежный поток от инвестиционной деятельности: основные оттоки и притоки.
2. Определение эффективности инвестиционного проекта
3. Практическая ситуация

Утверждено на заседании кафедры

менеджмента и управления персоналом, протокол от _____ № _____

Зав. кафедрой *менеджмента
и управления персоналом*

_____ (А.Б. Кулаков)

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

| №п/п | Подразделение | Фамилия | Подпись | Дата |
|------|---------------|---------|---------|------|
| 1 | Кафедра | | | |
| 2 | Библиотека | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |