



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДФУ)

ИНЖЕНЕРНАЯ ШКОЛА

«СОГЛАСОВАНО»
Руководитель ОП


(подпись) Шкарина Т.Ю.
(Ф.И.О. рук. ОП)
« 8 » июля 2019 г.

«УТВЕРЖДАЮ»
Заведующий (ая) кафедрой инноватики,
Качества, стандартизации и сертификации
(название кафедры)


(подпись) Шкарина Т.Ю.
(Ф.И.О. зав. каф.)
« 8 » июля 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Инвестиции в инновации и финансовая структура капитала
организации**

Направление подготовки 27.04.05 Инноватика
магистерская программа «Инвестиционный инжиниринг»
Форма подготовки очная

курс 1 семестр 2
лекции 18 час.
практические занятия 18 час.
лабораторные работы _____ час.
в том числе с использованием МАО лек. 4 /пр. 8 /лаб. _____ час.
всего часов аудиторной нагрузки 36 час.
в том числе с использованием МАО 12 час.
самостоятельная работа 36 час.
в том числе на подготовку к экзамену _____ час.
контрольные работы (количество) _____
курсовая работа / курсовой проект _____ семестр
зачет 2 семестр
экзамен _____ - _____ семестр

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями образовательного стандарта, самостоятельно устанавливаемого ФГАОУ ВПО ДВФУ, утвержденного 07.07.2015 №12-13-1282

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры инноватики, качества, стандартизации и сертификации протокол № 8 от « 5 » июль 20 19 г.

Заведующий (ая) кафедрой _____ Шкарина Т.Ю. _____
Составитель (ли): проф. к.э.н. Сидорова Н.Г.

Протокол от «_____» _____ 20__ г. № _____

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О. Фамилия)

II. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от «_____» _____ 20__ г. № _____

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О. Фамилия)

Аннотация к рабочей программе дисциплины

«Инвестиции в инновации и финансовая структура капитала организации»

Дисциплина предназначена для магистров по направлению 27.04.05 Инноватики, специализация «Инвестиционный инжиниринг». Трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 часов. Дисциплина реализуется в структуре ОПОП; Дисциплина реализуется на основе знаний, полученных в рамках реализации дисциплин «Стратегии управления инновационными организациями», «управление инновационными процессами», «статистические методы в управлении инновациями», «экономическая экспертиза инновационных проектов и мониторинг реализации инноваций»

Цель:

Формирование у слушателей теоретических и прикладных компетенций, позволяющих им в ходе их профессиональной деятельности осуществлять постановку и решение инвестиционных задач для экономических субъектов различных организационно-правовых форм, функционирующих в области инноваций.

Задачи:

– Познакомить слушателей с теорией инвестирования инновационного процесса, и ее практическим применением для управления инвестициями в инновационной сфере, с подходами к постановке инвестиционной задачи и способами ее решения в различных условиях при различных исходных предположениях и при различном состоянии рыночной конъюнктуры.

– Развить способности слушателей анализировать и объективно оценивать процессы, происходящие в сфере финансовых и товарных рынков, и прогнозировать возможное их развитие в будущем; способности находить эффективные организационно-управленческие решения инвестиционного характера; владение способами и средствами получения, хранения, переработки и применения профессиональной информации.

– Подготовить слушателей к изучению отдельных разделов дисциплин профессионального цикла, фундаментальное изложение которых предполагает использование теории инвестиций или ее отдельных моделей. Подготовить слушателей к прохождению производственных практик и написанию курсовых работ.

Для успешного изучения дисциплины «Инвестиции в инновации и финансовая структура капитала организации» у обучающихся должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

– способностью обосновывать принятие технического решения при разработке проекта, выбирать технические средства и технологии, в том числе с учетом экологических последствий их применения;

– способностью использовать информационно-коммуникационные технологии, управлять информацией с использованием прикладных программ деловой сферы деятельности; использовать сетевые компьютерных

технологии и базы данных в своей предметной области, пакеты прикладных программ для анализа, разработки и управления.

- В результате изучения данной дисциплины у обучающихся формируются следующие общепрофессиональные и профессиональные компетенции (элементы компетенций).

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ОПК-2 – готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия	Знает	Особенности социальных, этнических, конфессиональных, культурных различий, встречающихся среди членов коллектива; этические нормы общения с коллегами и партнерами
	Умеет	Строить межличностные отношения и работать в группе, организовывать внутригрупповое взаимодействие с учетом социально-культурных особенностей, этнических и конфессиональных различий отдельных членов группы
	Владеет	Навыками делового общения в профессиональной среде, навыками руководства коллективом
ПК-1 – способностью выбрать (разработать) технологию осуществления (коммерциализации) результатов научного исследования (разработки)	Знает	Технологии коммерциализации результатов научного исследования
	Умеет	Разрабатывать и выбирать технологию результатов научного исследования
	Владеет	Процессом с помощью которого результаты научных исследований и опытно конструкторских разработок своевременно трансформируются в продукты и услуги на рынке.
ПК-3 – способностью произвести оценку экономического потенциала инновации, затрат на реализацию научно-исследовательского проекта	Знает	Методы оценки экономического потенциала инновации
	Умеет	Производить оценку экономического потенциала инноваций затрат на реализацию научно-исследовательского проекта
	Владеет	Навыками оценки затрат на реализацию научно-исследовательского проекта, оценки экономического потенциала инновации
ПК-6 – способностью применять теории и методы теоретической и прикладной инноватики, систем и стратегий управления, управления качеством инновационных проектов	Знает	Теории и методы теоретической и прикладной инноватики, систем и стратегий управления, управления качеством инновационных проектов
	Умеет	Применять теории и методы теоретической и прикладной инноватики на практике
	Владеет	Навыками управления качеством инновационных проектов

Для формирования вышеуказанных компетенций в рамках дисциплины «Инвестиции в инновации и финансовая структура капитала организации» применяются следующие методы активного, интерактивного обучения:

лекция-беседа, семинар дискуссия, кейс - задача, расчетно-графическая работа.

I. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА (18 ЧАСОВ, В ТОМ ЧИСЛЕ 4 МАО)

Тема 1. Цена капитала и управление его структурой (2 часа) лекция-беседа

Экономическая природа капитала в инвестиции в рыночной экономике. Основные понятия и определения структура капитала и принятие инвестиционных решений.

Особенности социальных, этнических, конфессиональных, культурных различий, встречающихся среди членов коллектива при рассмотрении структуры стоимости трудовых ресурсов капитала.

Тема 2. Управление собственным капиталом. Управление заемным капиталом на предприятии. Финансирование инвестиций в основной капитал (6 часов)

Политика формирования собственного капитала, создание уставного капитала. Методы его оценки. Состав заемного капитала, оценка стоимости его привлечений, инвестиционный налоговый кредит. Источники финансирования капитальных вложений. Долгосрочный кредит, лизинговый метод финансирования инвестиций.

Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиционных проектов. Управление портфелем финансовых активов. (4 часа)

Принципы оценки инвестиционных проектов, стандартные критерии, анализ и оценка рисков. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий, мониторинг портфеля ценных бумаг.

Тема 4. Финансирование инвестиций в оборотный капитал. Движение денежного потока и его оценка (4 часа)

Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов. Методы оценки денежного потока, Дисконтирующий множитель, Инфляция процентная ставка по кредитам.

Тема 5. Оценка капитала. Оценка стоимости компании с учетом эффективности инвестиционного проекта(2 часа) лекция-беседа

Оценка стоимости компании. Способы увеличения уставного капитала, методика российского финансового учета.

II. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

Практические занятия (18 часов, в том числе 18 МАО)

Занятие 1. Семинар-пресс-конференция «Понятийный аппарат в области анализа и управления стоимостью капитала с учетом инновационных проектов» (2 часа)

Рассмотрение и обсуждение вопросов оценки капитала и непосредственно рисков инновационных проектов и требований и определений в соответствии с международными стандартами по анализу и управлению стоимостью компании.

Занятие 2. Семинар-пресс-конференция «Применение средств и методов анализа и оценки инновационного проекта» (8 часов)

Рассмотрение вопросов по определению стоимости капитала инновационных проектов и расчету эффективности проектов. Формирование навыков проведения математических и экономических расчетов в области управления инновационными проектами.

Занятие 3. Семинар-пресс-конференция «Управление составляющих элементов стоимости капитала инновационного проекта» (8 час.)

Работа в команде с учетом использования полученных теоретических знаний. Описание критериев конкретного проекта и постановка задачи по его анализу.

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Инвестиции в инновации и финансовая структура капитала организации» представлено в Приложении 1 и включает в себя:

- план-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине, в том числе примерные нормы времени на выполнение по каждому заданию;
- характеристика заданий для самостоятельной работы обучающихся и методические рекомендации по их выполнению;
- требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы;
- критерии оценки выполнения самостоятельной работы.

IV. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

№ п/п	Контролируемые разделы / темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Цена капитала и управление его структурой	ОПК-2	знает	Конспект ПР-7	Вопросы к зачету 1-3
			умеет	Доклад УО-3	Вопросы к зачету 1-3
			владеет	Контрольная работа ПР-2	Вопросы к зачету 1-3
2	Управление собственным капиталом. Управление заемным капиталом на предприятии. Финансирование инвестиций в основной капитал	ПК-1 ПК-3 ПК-6	знает	Конспект ПР-7	Вопросы к зачету 4-7
			умеет	Доклад УО-3	Вопросы к зачету 4-7
			владеет	Контрольная работа ПР-2	Вопросы к зачету 4-7
3	Управление портфелем реальных инвестиционных проектов. Управление портфелем финансовых активов	ОПК -2 ПК-6	знает	Конспект ПР-7	Вопросы к зачету 8-9
			умеет	Доклад УО-3	Вопросы к зачету 8-9
			владеет	Контрольная работа ПР-2	Вопросы к зачету 8-9
4	Финансирование инвестиций в оборотный капитал. Движение денежного потока и его оценка	ПК-1 ПК-3	знает	Конспект ПР-7	Вопросы к зачету 10-11
			умеет	Доклад УО-3	Вопросы к зачету 10-11
			владеет	Контрольная работа ПР-2	Вопросы к зачету 10-11
5	Оценка капитала. Оценка стоимости компании с учетом эффективности инвестиционного проекта	ПК-3	знает	Конспект ПР-7	Вопросы к зачету 12-13
			умеет	Доклад УО-3	Вопросы к зачету 12-13
			владеет	Контрольная работа ПР-2	Вопросы к зачету 12-13

Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования

компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 2.

V. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

(электронные и печатные издания)

1. Инвестиции и инновации: Учебник / Щербаков В.Н., Балдин К.В., Дубровский А.В. - М.:Дашков и К, 2017. - 658 с. ISBN 978-5-394-02781-9 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/936128>
2. Инвестиции / Николаева И.П. - М.:Дашков и К, 2017. - 256 с.: ISBN 978-5-394-01410-9 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/415112>
3. Стефанова, Н. А. Управление инвестициями [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н. А. Стефанова. — Электрон. текстовые данные. — Самара : Поволжский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2017. — 253 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75419.html>

Дополнительная литература

(печатные и электронные издания)

1. Семиглазов, В. А. Инновации и инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. А. Семиглазов. — Электрон. текстовые данные. — Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2016. — 134 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71372.html>
2. Тютюкина, Е.Б. Инвестиции и инновации в реальном секторе российской экономики: состояние и перспективы [Электронный ресурс] : монография / под ред. д.э.н., проф. Е. Б. Тютюкиной. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. — 220 с. - ISBN 978-5-394-02513-6 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=514685>

Перечень ресурсов информационной сети «Интернет»

1. Экономическое образование и наука:

<http://economicus.ru> – портал «Экономическая школа»: обучающая литература
<http://math.isu.ru/ru/filatov> – материалы к курсу и подборки задач
<http://vk.com/baikalreadings> - видеокурсы лекций, материалы по экономике
<http://coursera.org> – образовательный портал Coursera, видеокурсы лекций
<http://openedu.ru> – национальная платформа «Открытое образование»
<http://postnauka.ru> – научно-популярный портал
<http://hse.ru> – Высшая школа экономики. Ведущий экономический вуз в России
<http://www.nes.ru> – Российская экономическая школа. Ведущая магистратура
<http://econorus.org> – Новая экономическая ассоциация, объединение действующих российских экономистов

2. Органы государственной власти:

<http://www.government.ru> – Правительство РФ

<http://www.minfin.ru> – Министерство финансов РФ

<http://www.economy.gov.ru> – Министерство экономического развития РФ

<http://www.cbr.ru> – Центральный банк РФ

<http://www.nalog.ru> – Федеральная налоговая служба РФ

<http://www.gks.ru> – Федеральная служба государственной статистики РФ

<http://www.worldbank.org> – Всемирный банк

<http://www.imf.org> – Международный валютный фонд

<http://www.wto.org> – Всемирная торговая организация

<http://www.bloomberg.com> - информационное агентство Bloomberg News

<http://x-rates.com> – статистика валютных курсов

<http://www.eeg.ru> – Экспертная экономическая группа

<http://www.forecast.ru> – Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети

«Интернет»

1. КонсультантПлюс – законодательство РФ, кодексы и законы в последней редакции. (www.consultant.ru/)
2. Молодой учёный - Ежемесячный научный журнал (<http://moluch.ru/>)
3. eLIBRARY.RU - научная электронная библиотека (elibrary.ru/)
4. Naked Science – научно-популярный портал (<https://naked-science.ru/>)

Перечень информационных технологий и программного обеспечения

Компьютеры класса Pentium; мультимедийная (презентационная) - система Проектор 3-chip DLP, 10 600 ANSI-лм, WUXGA 1 920x1 200 (16:10) PT-DZ110XE Panasonic, экран 316x500 см, 16:10 с эл. приводом, крепление настенно-потолочное Elpro Large Electrol Projecta; подключение к общекорпоративной компьютерной сети ДВФУ и сети Интернет; лицензионное программное обеспечение (общесистемное и специальное).

VI. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Обучение магистрантов по дисциплине предполагает чтение лекций, проведение практических занятий, а также самостоятельную работу студента. На практических занятиях разбираются теоретические вопросы учебной дисциплины, а также решаются практические задания.

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации по выполнению практических занятий и указания по выполнению самостоятельной работы.

Практические занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для

контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

Практическое занятие предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Он начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Затем, студентам предлагается решить задачи и кейсы. После решения, как правило, заслушиваются ответы решения заданий студентами. При подготовке к практическим занятиям студенты имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Кроме указанных тем студенты вправе, по согласованию с преподавателем, избирать и другие интересующие их темы.

Качество учебной работы студентов преподаватель оценивает в конце практического занятия, выставляя в Тандем текущие баллы в течении недели после занятия. Студент имеет право ознакомиться с ними.

VII. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Мультимедийная аудитория:

Проектор 3-chip DLP, 10 600 ANSI-лм, WUXGA 1 920x1 200 (16:10) PT-DZ110XE Panasonic; экран 316x500 см, 16:10 с эл. приводом; крепление настенно-потолочное Elpro Large Electrol Projecta; профессиональная ЖК-панель 47", 500 Кд/м², Full HD M4716CCBA LG; подсистема видеоисточников документ-камера CP355AF Avervision; подсистема видеокоммутации; подсистема аудиокоммутации и звукоусиления; подсистема интерактивного управления; беспроводные ЛВС обеспечены системой на базе точек доступа 802.11a/b/g/n 2x2 MIMO(2SS).



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДВФУ)

ИНЖЕНЕРНАЯ ШКОЛА

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ
РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

**по дисциплине «Инвестиции в инновации и финансовая структура
капитала»**

**Направление подготовки 27.04.05 Инноватика
магистерская программа «Инвестиционный инжиниринг»**

Форма подготовки очная

**Владивосток
2019**

План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине

№ п/п	Дата/сроки выполнения	Вид самостоятельной работы	Примерные нормы времени на выполнение	Форма контроля
1.	По графику учебного процесса	Анализ литературных источников по оценке стоимости капитала	9 часов	Обсуждение на семинаре-пресс-конференции
2	По графику учебного процесса	Анализ существующих методик по оценке капитала инновационных проектов	9 часов	Обсуждение на семинаре-пресс-конференции
3	По графику учебного процесса	Систематизация формул из разных литературных источников по оценке капитала инновационных проектов	9 часов	Обсуждение на семинаре-пресс-конференции
4	По графику учебного процесса	Систематизация информации из литературных источников по решению кейсов по анализу стоимости компании с учетом инновационных проектов	9 часов	Обсуждение на семинаре-пресс-конференции
5	Итого		36 часов	

Рекомендации по самостоятельной работе студентов

Самостоятельная работа предполагает работу магистранта в библиотеке с использованием предлагаемой к изучению литературы. Систематизация материала может проводиться в виде конспектов, интеллектуальных карт, табличном варианте и другими способами, удобными для магистранта.

Методические указания к написанию конспекта

Конспект может быть выполнен в печатной или письменной форме.

Основные требования к конспекту:

1. Тема изучаемого материала,
2. Запись основных понятий, определений, закономерностей, формул, стандартов и т.д.,
3. Заключение по пройденному материалу,
4. Список использованных источников.

Методические указания для применения таблиц для систематизации материала

Выбор отдельных граф таблицы формируется исходя из основных критериев оценки систематизации. Для анализа желательно использовать не менее 10 источников, четко фиксируя критерии оценки. Пример систематизации материала приведен в таблице 2.

№п/п	Литературный источник	Автор, исходные данные	Предлагаемый метод анализа проекта	Предлагаемые формулы анализа проекта

Методические указания к выполнению проекта

Проект выполняется в рамках магистерской диссертации и является ее составной частью.

Целью проекта является идентификация рисков предлагаемого в магистерской диссертации проекта, составление классификатора рисков, математический расчет и формирование предложений по управлению рисками данного проекта.

Рекомендуемая структура проекта

1. Название проекта.
2. Составление классификатора капитала
3. Систематизация методов анализа стоимости капитала компании
4. Оценка эффективности/ожидаемые измеряемые результаты:
5. Формирование предложений по управлению стоимостью проекта с целью их реализации

Требования к оформлению проекта прописаны в: «Методические указания по оформлению и рекомендации по подготовке к защите выпускных квалификационных и курсовых работ» для студентов Инженерной школы ДВФУ специальностей: 27.04.05 «Инноватика», 27.03.05

Методические указания к оформлению и содержанию презентации доклада

Требования к презентации:

1. Презентация делается в Microsoft PowerPoint.
2. Презентация не должна превышать 15 слайдов.
3. Использовать при оформлении фирменный стиль ДВФУ.
4. Шрифт текста Times New Roman.

Требования к тексту презентации:

Не рекомендуется:

- перегружать слайд текстовой информацией;
- использовать блоки сплошного текста;
- в нумерованных и маркированных списках использовать уровень вложения глубже двух;
- использовать переносы слов;
- использовать наклонное и вертикальное расположение подписей и текстовых блоков;
- текст слайда не должен повторять текст, который выступающий произносит вслух (зрители прочитают его быстрее, чем расскажет выступающий, и потеряют интерес к его словам).

Рекомендуется:

- сжатость и краткость изложения, максимальная информативность текста: короткие тезисы, даты, имена, термины – главные моменты опорного конспекта;
- использование коротких слов и предложений, минимум предлогов, наречий, прилагательных;
- использование нумерованных и маркированных списков вместо сплошного текста;
- использование табличного (матричного) формата предъявления материала, который позволяет представить материал в компактной форме и наглядно показать связи между различными понятиями;
- выполнение общих правил оформления текста;
- тщательное выравнивание текста, буквиц, маркеров списков;
- горизонтальное расположение текстовой информации, в т.ч. и в таблицах;
- каждому положению, идее должен быть отведен отдельный абзац текста;
- основную идею абзаца располагать в самом начале – в первой строке абзаца (это связано с тем, что лучше всего запоминаются первая и последняя мысли абзаца);

– идеально, если на слайде только заголовок, изображение (фотография, рисунок, диаграмма, схема, таблица и т.п.) и подпись к ней.

Рекомендации по подготовке доклада:

Доклад – это сообщение, посвященное заданной теме, которое может содержать описание состояния дел в какой-либо сфере деятельности или ситуации; взгляд автора на ситуацию или проблему, анализ и возможные пути решения проблемы.

Как правило, структура доклада выглядит следующим образом:

1. Основное содержание доклада:

– последовательно раскрываются тематические разделы доклада.

2. Заключение:

– приводятся основные результаты и суждения автора по поводу путей возможного решения рассмотренной проблемы, которые могут быть оформлены в виде рекомендаций.

Текст доклада должен быть построен в соответствии с регламентом предстоящего выступления: не более пятнадцати минут. В данном случае очень важно для докладчика во время сообщения уложиться во времени: если вас прервут на середине доклада, вы не сможете сообщить самого главного – выводов вашей самостоятельной работы. От этого качество выступления станет ниже и это отразится на вашей оценке.



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДВФУ)

ИНЖЕНЕРНАЯ ШКОЛА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

**по дисциплине «Инвестиции в инновации и финансовая структура
капитала организации»**

**Направление подготовки 27.04.05 Инноватика
магистерская программа «Инвестиционный инжиниринг»
Форма подготовки очная**

**Владивосток
2019**

Паспорт ФОС

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ОПК-2 – готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия	Знает	Особенности социальных, этнических, конфессиональных, культурных различий, встречающихся среди членов коллектива; этические нормы общения с коллегами и партнерами
	Умеет	Строить межличностные отношения и работать в группе, организовывать внутригрупповое взаимодействие с учетом социально-культурных особенностей, этнических и конфессиональных различий отдельных членов группы
	Владеет	Навыками делового общения в профессиональной среде, навыками руководства коллективом
ПК-1 – способностью выбрать (разработать) технологию осуществления (коммерциализации) результатов научного исследования (разработки)	Знает	Технологии коммерциализации результатов научного исследования
	Умеет	Разрабатывать и выбирать технологию результатов научного исследования
	Владеет	Процессом с помощью которого результаты научных исследований и опытно конструкторских разработок своевременно трансформируются в продукты и услуги на рынке.
ПК-3 – способностью произвести оценку экономического потенциала инновации, затрат на реализацию научно-исследовательского проекта	Знает	Методы оценки экономического потенциала инновации
	Умеет	Производить оценку экономического потенциала инноваций затрат на реализацию научно-исследовательского проекта
	Владеет	Навыками оценки затрат на реализацию научно-исследовательского проекта, оценки экономического потенциала инновации
ПК-6 – способностью применять теории и методы теоретической и прикладной инноватики, систем и стратегий управления, управления качеством инновационных проектов	Знает	Теории и методы теоретической и прикладной инноватики, систем и стратегий управления, управления качеством инновационных проектов
	Умеет	Применять теории и методы теоретической и прикладной инноватики на практике
	Владеет	Навыками управления качеством инновационных проектов

№ п/п	Контролируемые разделы / темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Тема 1. Цена капитала и управление его структурой	ОПК-2	знает	Конспект ПР-7	Вопросы к зачету 1-3
			умеет	Доклад УО-3	Вопросы к зачету 1-3
			владеет	Контрольная	Вопросы к

				работа ПР-2	зачету 1-3
2	Тема 2. Управление собственным капиталом. Управление заемным капиталом на предприятии. Финансирование инвестиций в основной капитал	ПК-1 ПК-3 ПК-6	знает	Конспект ПР-7	Вопросы к зачету 4-7
			умеет	Доклад УО-3	Вопросы к зачету 4-7
			владеет	Контрольная работа ПР-2	Вопросы к зачету 4-7
3	Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиционных проектов. Управление портфелем финансовых активов	ОПК -2 ПК-6	знает	Конспект ПР-7	Вопросы к зачету 8-9
			умеет	Доклад УО-3	Вопросы к зачету 8-9
			владеет	Контрольная работа ПР-2	Вопросы к зачету 8-9
4	Тема 4. Финансирование инвестиций в оборотный капитал. Движение денежного потока и его оценка	ПК-1 ПК-3	знает	Конспект ПР-7	Вопросы к зачету 10-11
			умеет	Доклад УО-3	Вопросы к зачету 10-11
			владеет	Контрольная работа ПР-2	Вопросы к зачету 10-11
5	Тема 5. Оценка капитала. Оценка стоимости компании с учетом эффективности инвестиционного проекта	ПК-3	знает	Конспект ПР-7	Вопросы к зачету 12-13
			умеет	Доклад УО-3	Вопросы к зачету 12-13
			владеет	Контрольная работа ПР-2	Вопросы к зачету 12-13

Шкала оценивания уровня сформированности компетенций

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции		критерии	показатели
ОПК-2 – готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия	знает (пороговый уровень)	Особенности социальных, этнических, конфессиональных, культурных различий, встречающихся среди членов коллектива; этические нормы общения с коллегами и партнерами	Знание социальных, этнических, конфессиональных, культурных различий, встречающихся среди членов коллектива; этических норм общения с коллегами и партнерами	Способность называть и анализировать особенности социальных, этнических, конфессиональных, культурных различий, встречающихся среди членов коллектива; этические

				нормы общения с коллегами и партнерами
	умеет (продвинутый)	Строить межличностные отношения и работать в группе, организовывать внутригрупповое взаимодействие с учетом социально-культурных особенностей, этнических и конфессиональных различий отдельных членов группы	Умение осуществлять поиск информации, понимать актуальные стандарты и другие нормативные документы, использовать информационно-коммуникационные технологии, с учетом основных требований информационной безопасности	Способность находить и понимать актуальные стандарты и другие нормативные документы, используя информационно-коммуникационные технологии и учитывая основные требования информационной безопасности
	владеет (высокий)	Навыками делового общения в профессиональной среде, навыками руководства коллективом	Владение навыками систематизации информации при работе с документами в области управления качеством	Способность систематизировать информацию при работе с документами в области управления качеством
ПК-1 – способностью выбрать (разработать) технологию осуществления (коммерциализации) результатов научного исследования (разработки)	знает (пороговый уровень)	Технологии коммерциализации и результаты научного исследования	Знание технологий коммерциализации и результатов научного исследования	Способность назвать специфические черты технологий коммерциализации результатов научного исследования
	умеет (продвинутый)	Разрабатывать и выбирать технологию результатов научного исследования	Умение разработать и выбрать технологию результатов научного исследования	Способность правильно разработать и выбрать технологию результатов научного исследования
	владеет (высокий)	Процессом с помощью которого результаты научных исследований и опытно конструкторских разработок	Владение навыками процессуального характера с помощью которого результаты научных исследований и	Способность воспроизвести процесс с помощью которого результаты научных исследований и опытно

		своевременно трансформируются в продукты и услуги на рынке.	опытно конструкторских разработок своевременно трансформируются в продукты и услуги на рынке	конструкторских разработок своевременно трансформируются в продукты и услуги на рынке
ПК-3 – способностью произвести оценку экономического потенциала инновации, затрат на реализацию научно-исследовательского проекта	знает (пороговый уровень)	Методы оценки экономического потенциала инновации	Знание методов оценки экономического потенциала инновации	Способность называть методы оценки экономического потенциала инновации
	умеет (продвинутый)	Производить оценку экономического потенциала инноваций затрат на реализацию научно-исследовательского проекта	Умение производить оценку экономического потенциала инноваций затрат на реализацию научно-исследовательского проекта	Способность грамотно оценить экономического потенциала инноваций затрат на реализацию научно-исследовательского проекта
	владеет (высокий)	Навыками оценки затрат на реализацию научно-исследовательского проекта, оценки экономического потенциала инновации	Владение навыками оценки затрат на реализацию научно-исследовательского проекта и экономического потенциала инновации	Способность правильно оценить затраты на реализацию научно-исследовательского проекта, оценить экономический потенциал инновации
ПК-6 – способностью применять теории и методы теоретической и прикладной инноватики, систем и стратегий управления, качеством инновационных проектов	знает (пороговый уровень)	Теории и методы теоретической и прикладной инноватики, систем и стратегий управления, качеством инновационных проектов	Знание теоретико-методических основ теоретической и прикладной инноватики, систем и стратегий управления, качеством инновационных проектов	Способность излагать теории и методы теоретической и прикладной инноватики, систем и стратегий управления, качеством инновационных проектов
	умеет (продвинутый)	Применять теории и методы теоретической и прикладной инноватики на практике	Умение применять теории и методы теоретической и прикладной инноватики на практике	Способность практически применять теории и методы теоретической и прикладной инноватики
	владеет	Навыками	Владение	Способность

	(высокий)	управления качеством инновационных проектов	навыками управления качеством инновационных проектов	методически грамотно управлять качеством инновационных проектов
--	-----------	---	--	---

Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 2.

Оценочные средства для промежуточной аттестации

Вопросы к зачету:

1. Экономическая природа капитала в инвестиции в рыночной экономике.
2. Основные понятия и определения структура капитала и принятие инвестиционных решений.
3. Особенности социальных, этнических, конфессиональных, культурных различий, встречающихся среди членов коллектива при рассмотрении структуры стоимости трудовых ресурсов капитала.
4. Политика формирования собственного капитала, создание уставного капитала. Методы его оценки.
5. Состав заемного капитала, оценка стоимости его привлечений, инвестиционный налоговый кредит.
6. Источники финансирования капитальных вложений.
7. Долгосрочный кредит, лизинговый метод финансирования инвестиций.
8. Принципы оценки инвестиционных проектов, стандартные критерии, анализ и оценка рисков.
9. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий, мониторинг портфеля ценных бумаг.
10. Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов.

11. Методы оценки денежного потока, Дисконтирующий множитель, Инфляция, процентная ставка по кредитам.
12. Оценка стоимости компании.
13. Способы увеличения уставного капитала, методика российского финансового учета.

Критерии выставления оценки студенту на зачёте

по дисциплине Инвестиции в инновации и финансовая структура капитала организации

Баллы	Оценка зачёт	Требования к сформированным компетенциям
100-85	«зачтено»	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, чётко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причём не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приёмами выполнения практических задач.
85-76	«зачтено»	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приёмами их выполнения.
75-61	«зачтено»	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.
60-50	«не зачтено»	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Оценочные средства для текущей аттестации

Комплект заданий для контрольной работы

по дисциплине Инвестиции в инновации и финансовая структура капитала организации _____

Тема 1. Цена капитала и управление его структурой

Вариант 1

1. Экономическая природа капитала в инвестиции в рыночной экономике.

2. Основные понятия и определения структура капитала и принятие инвестиционных решений.

Вариант 2

1. Особенности социальных, этнических, конфессиональных, культурных различий, встречающихся среди членов коллектива при рассмотрении структуры стоимости трудовых ресурсов капитала.

2. Экономическая природа капитала в инвестиции в рыночной экономике.

Тема 2. Управление собственным капиталом. Управление заемным капиталом на предприятии. Финансирование инвестиций в основной капитал

Вариант 1

1. Долгосрочный кредит, лизинговый метод финансирования инвестиций.

2. Состав заемного капитала, оценка стоимости его привлечений, инвестиционный налоговый кредит.

Вариант 2

1. Политика формирования собственного капитала, создание уставного капитала. Методы его оценки.

2. Источники финансирования капитальных вложений.

Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиционных проектов. Управление портфелем финансовых активов

Вариант 1

1. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий.

2. Принципы оценки инвестиционных проектов, стандартные критерии.

Вариант 2

1. Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов.

2. Мониторинг портфеля ценных бумаг.

Тема 4. Финансирование инвестиций в оборотный капитал. Движение денежного потока и его оценка

Вариант 1

1. Методы оценки денежного потока. Дисконтирующий множитель.

2. Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов.

Вариант 2

1. Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов.

2. Инфляция, процентная ставка по кредитам.

Тема 5. Оценка капитала. Оценка стоимости компании с учетом эффективности инвестиционного проекта

Вариант 1

1. Способы увеличения уставного капитала.

2. Оценка стоимости компании.

Вариант 2

1. Оценка стоимости компании.

2. Методика российского финансового учета.

Критерии оценки:

✓ 100-86 баллов выставляется студенту – если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчётливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа.

✓ 85-76 баллов выставляется студенту – знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.

✓ 75-61 балл выставляется студенту – фрагментные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определено и последовательно изложить ответ.

✓ 60-50 баллов выставляется студенту – незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала;

неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.

Критерии оценки (письменного/ устного доклада, реферата, сообщения, эссе, в том числе выполненных в форме презентаций):

✓ 100-86 баллов выставляется студенту, если студент выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив её содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приёмами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.

✓ 85-76 баллов – работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Проявлены исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы.

✓ 75-61 балл – студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы.

✓ 60-50 баллов – если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трёх ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

Критерии оценки презентации доклада:

Оценка	50-60 баллов (неудовлетворительно)	61-75 баллов (удовлетворительно)	76-85 баллов (хорошо)	86-100 баллов (отлично)
Критерии	Содержание критериев			

Раскрытие проблемы	Проблема не раскрыта. Отсутствуют выводы	Проблема раскрыта не полностью. Выводы не сделаны и/или выводы не обоснованы	Проблема раскрыта. Проведён анализ проблемы без привлечения дополнительной литературы. Не все выводы сделаны и/или обоснованы	Проблема раскрыта полностью. Проведён анализ проблемы с привлечением дополнительной литературы. Выводы обоснованы
Представление	Представляемая информация логически не связана. Не использованы профессиональные термины	Представляемая информация не систематизирована и/или не последовательно 1-2 профессиональных термина	Представляемая информация не систематизирована и последовательна. Использовано более 2 профессиональных терминов	Представляемая информация систематизирована, последовательна и логически связана. Использовано более 5 профессиональных терминов
Оформление	Не использованы технологии PowerPoint. Больше 4 ошибок в представляемой информации	Использованы технологии PowerPoint частично. 3-4 ошибки в представляемой информации	Использованы технологии PowerPoint. Не более 2 ошибок в представляемой информации	Широко использованы технологии (PowerPoint и др.). Отсутствуют ошибки в представляемой информации
Ответы на вопросы	Нет ответов на вопросы	Только ответы на элементарные вопросы	Ответы на вопросы полные и/или частично полные	Ответы на вопросы полные, с приведением примеров и/или пояснений

Темы докладов и презентаций
по дисциплине Инвестиции в инновации и финансовая структура капитала организации

1. Способы и источники привлечения капитала.
2. Методологический подход к формированию капитала.
3. Средневзвешенная стоимость капитала.
4. Методы расчета оптимальной структуры капитала.
5. Состав и структура собственного капитала.
6. Политика формирования собственного капитала.
7. Эмиссионная политика.
8. Дивидендная политика.
9. Критерии измерения эффективности собственного капитала.

10. Состав заемного капитала и оценка стоимости его привлечения.
11. Формирование заемного капитала в форме облигационного займа.
12. Эффект финансового рычага.
13. Организация процесса кредитования заемщика.
14. Показатели эффективности заемного капитала.
15. Источники финансирования капитальных вложений.
16. Долгосрочный кредит как источник финансирования капитальных вложений.
17. Лизинговый метод финансирования капитальных вложений.
18. Проектное финансирование.
19. Финансирование капитальных вложений на основе соглашений о разделе продукции.
20. Цель и задачи управления инвестиционным проектом.
21. Правила инвестиций.
22. Стандартные критерии оценки инвестиционных проектов.
23. Анализ и оценка инвестиционных проектов.

24. формирование и оперативное управление инвестиционным портфелем
25. диверсификация фондового портфеля
26. оценка эффективности фондового портфеля
27. мониторинг портфеля ценных бумаг
28. общая характеристика инвестиций в оборотные активы
29. источники формирования оборотных **активов**
30. моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов
31. оценка эффективности использования оборотных активов
32. экономическая природа их классификация денежных потоков
33. методы измерения денежных потоков
34. анализ денежных потоков
35. ликвидный денежный поток
36. планирование наличного денежного оборота
37. прогнозирование совокупного денежного оборота
38. принципы финансового планирования
39. методы определения планирования потребности в капитале

Составитель



(подпись)

Сидорова Н.Г.

« 8 » июля 2019.