

УТВЕРЖДАЮ  
 Декан факультета

\_\_\_\_\_  
 (подпись) Шматко А. Д.  
 «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

Направление/специальность подготовки	27.04.05 Инноватика
Специализация/профиль/программа подготовки	Управление инновационными проектами
Уровень высшего образования	Магистратура
Форма обучения	Очная
Факультет	Р Международного промышленного менеджмента и коммуникации
Выпускающая кафедра	Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ
Кафедра-разработчик рабочей программы	Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ

КУРС	СЕМЕСТР	ОБЩАЯ ТРУДОЁМКОСТЬ (ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦ)	ЧАСЫ (по наличию видов занятий)									ВИД ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ
			ОБЩАЯ ТРУДОЁМКОСТЬ	АУДИТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ				САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА				
				ВСЕГО	ЛЕКЦИИ	ЛАБОРАТОРНЫЙ ПРАКТИКУМ	ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ	ВСЕГО	КУРСОВОЙ ПРОЕКТ	КУРСОВАЯ РАБОТА	ДРУГИЕ ВИДЫ САМОСТ. РАБОТЫ	
5	9	4	144	34	17	0	17	110	0	0	110	диф. зач.

*ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ*

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА СОСТАВЛЕНА В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ ФЕДЕРАЛЬНОГО  
ГОСУДАРСТВЕННОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО СТАНДАРТА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ (ФГОС ВО)**

**27.04.05 Инноватика**

год набора группы: 2024

Программу составил:

Кафедра Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ  
Стешин Анатолий Иосифович, д.э.н., профессор, профессор

\_\_\_\_\_

Программа рассмотрена  
на заседании кафедры-разработчика  
рабочей программы **Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ**

Заведующий кафедрой Шматко А.Д., д.э.н., проф.

\_\_\_\_\_

Программа рассмотрена  
на заседании выпускающей кафедры

**Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ**

Заведующий кафедрой Шматко А.Д., д.э.н., проф.

\_\_\_\_\_

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ**

### **Разделы рабочей программы**

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО
3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### **Приложения к рабочей программе дисциплины**

- Приложение 1. Аннотация рабочей программы
- Приложение 2. Технологии и формы обучения
- Приложение 3. Фонды оценочных средств

# 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является формирование следующих компетенций:

ПСК-1.5 — способность идентифицировать риски инновационного проекта, проводить их оценку и разрабатывать подходы к управлению рисками

Формированию компетенций служит достижение следующих результатов образования:

## **ПСК-1.5**

знания:

на уровне представлений:

- действующее законодательство, регламентирующее инвестиционную деятельность предприятия;

- понимание роли и значения инвестиционной деятельности в развитии современного общества и экономических знаний;

на уровне воспроизведения:

- основные теории и подходы к осуществлению инвестиционной деятельности;
- методика всесторонней оценки реализуемости инвестиционных предложений, проектов и программ;

- методика оценки рисков и снижения эффективности инвестиционных проектов,

- методика оценки эффективности долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

на уровне понимания:

- роли финансовых рынков и институтов для организации инвестиционной деятельности предприятия;

- принципы и методы использования информационных систем в оценке эффективности инвестиционных проектов;

умения:

теоретические:

- теоретические основы обоснования инвестиционных решений;
- формирование основополагающих представлений о законах, принципах инвестиционного анализа менеджменте;

- принципы, способы и методы оценки инвестиционных проектов

практические:

- теоретические и практические подходы к определению источников финансирования инвестиционной деятельности

- выносить аргументированные суждения по обоснованию инвестиционных решений;

- учета инфляции и рисков при обосновании инвестиционных решений.;

навыки:

- анализа альтернативных инвестиционных проектов и методов оценки их эффективности;
- анализа и повышения инвестиционной привлекательности предприятия;
- применения инструментария инвестиционного анализа при разработке и обосновании биз-нес-плана организации.;

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

Дисциплина **ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ** является дисциплиной **обязательной части блока 1** программы подготовки по направлению *27.04.05 Инноватика*.

Содержание дисциплины является логическим продолжением содержания физико-математической подготовки бакалавра и служит основой для освоения дисциплин: **ВЫСШАЯ МАТЕМАТИКА В НАУЧНЫХ ИССЛЕДОВАНИЯХ, ИННОВАЦИОННЫЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИНОСТРАННЫЙ ЯЗЫК, МЕТОДОЛОГИЯ НАУЧНЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ, ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО И БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ, УПРАВЛЕНИЕ ПРОЕКТАМИ, УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ**

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч.

#### 3.1. Содержание (дидактика) дисциплины

КУРС	СЕМЕСТР	Наименование разделов и дидактических единиц	ВСЕГО	Аудиторные занятия в контактной форме			Самостоятельная работа студентов	Формируемая компетенция, % ПСК-1.5
				ВСЕГО	Лекции	Практические занятия		
5	9	<b>Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса.</b> 1.1.Понятие и классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. 1.2.Структура и содержание инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа..	24	4	2	2	20	20
5	9	<b>Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.</b> 2.1. Предпосылки формирования инвестиционного анализа как самостоятельного направления экономического анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. 2.2 Анализ эффективности реальных проектов. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций.	22	4	2	2	18	20
5	9	<b>Раздел 3. Сущность и содержание инвестиционного проекта.</b> 3.1.Понятие и сущность инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты. Понятие, структура и содержание жизненного цикла проекта. 3.2. Техничко-экономическое обоснование и бизнес план инвестиционного проекта, цели, задачи, порядок разработки. Содержание разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.	22	4	2	2	18	15
5	9	<b>Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта.</b> 4.1 Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 4.2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	26	6	3	3	20	15
5	9	<b>Раздел 5. Методы анализа эффективности инвестиций.</b> 5.1.Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого срока окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущества и недостатки статических методов. 5.2.Динамические методы оценки инвестиций. Метод чистого дисконтированного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости. Метод индекса рентабельности. 5.3 Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.	26	8	4	4	18	15
5	9	<b>Раздел 6. Анализ рисков проекта.</b> 6.1.Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска. 6.2.Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок. 6.3.Стандартные характеристики риска. Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока. 6.4 Имитационное моделирование и новейшие компьютерные технологии, их роль в анализе и проектировании рисков.	24	8	4	4	16	15
<b>Всего за 9 семестр</b>			144	34	17	17	110	100
<b>Всего по дисциплине</b>			144	34	17	17	110	100

#### 3.2. Аудиторный практикум

№ п/п	Номер и наименование раздела дисциплины	Тема практического занятия	Объем, ауд. часов
1	Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса.	1.Понятие и классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. 2.Структура и содержание инвестиционного анализа. Информационная база реальных инвестиций.	2
2	Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.	1. Предпосылки формирования инвестиционного анализа как самостоятельного направления экономического анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. Основные этапы развития инвестиционного анализа. 2 Анализ эффективности реальных проектов. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.	2
3	Раздел 3.	1.Понятие и сущность инвестиционного проекта. Классификация	2

	Сущность и содержание инвестиционного проекта.	инвестиционных проектов. Альтернативные проекты. Понятие, структура и содержание жизненного цикла проекта. 2. Техно-экономическое обоснование и бизнес план инвестиционного проекта, цели, задачи, порядок разработки. Содержание разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.	
4	Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта.	1 Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. 2.Планирование денежных потоков операционной (производственной) деятельности. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	3
5	Раздел 5. Методы анализа эффективности инвестиций.	1.Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого срока окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущества и недостатки статических методов. 2.Динамические методы оценки инвестиций. Метод чистого дисконтированного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости. Метод индекса рентабельности.	2
6		1. Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.	2
7	Раздел 6. Анализ рисков проекта.	1.Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска. 2.Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок.	2
8		3.Стандартные характеристики риска. Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока. 4 Имитационное моделирование и новейшие компьютерные технологии, их роль в анализе и проектировании рисков.	2
<b>Всего за 9 семестр</b>			<b>17</b>

### 3.3. Самостоятельная работа студента (СРС)

№ п/п	Номер и наименование раздела дисциплины	Содержание учебного задания	Объем, часов
1	Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса.	Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, к докладам.	20
2	Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.	Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.	18
3	Раздел 3. Сущность и содержание инвестиционного проекта.	Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.	18
4	Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта.	Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.	20
5	Раздел 5. Методы анализа эффективности инвестиций.	Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.	18
6	Раздел 6. Анализ рисков проекта.	Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.	16
<b>Всего за 9 семестр</b>			<b>110</b>

#### 4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

СЕМЕСТР	НЕДЕЛИ СЕМЕСТРА																
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
9					Докл	ДР			Докл	ДР			Докл		Докл	ДР	Вопр.Диф.Зач, диф. зач.

Условные обозначения:

- ДР – диагностическая работа;
- Докл – доклад;
- Вопр.Диф.Зач – вопросы к дифференцированному зачету;
- диф. зач. – дифференцированный зачет.

**Текущий контроль успеваемости** студентов проводится в дискретные временные интервалы в следующих формах:

- диагностическая работа;
- доклад;
- вопросы к дифференцированному зачету.

**Промежуточная аттестация** проводится в формах:

- дифференцированный зачет.



## 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 5.1. Основная литература по дисциплине:

1. А. В. Воронцовский. . Управление рисками. Москва: Юрайт, 2021, эл. рес.
2. А. И. Стешин. . Информационные системы управления проектами. СПб.БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова, 2017, эл. рес.
3. А. И. Стешин. . Оценка эффективности инвестиций в рыночных условиях. Saarbrücken: Palmarium Academic Publishing, 2015, эл. рес.
4. А. И. Стешин. . Оценка коммерческой состоятельности инвестиционных решений. СПб.БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова, 2007, эл. рес.
5. Н. А. Поляков, О. В. Мотовилов, Н. В. Лукашов. . Управление инновационными проектами. Москва: Юрайт, 2021, эл. рес.
6. О. С. Черемных, С. В. Черемных, О. В. Широкова. . Компьютерные технологии в инвестиционном проектировании. М.: Финансы и статистика, 2010, 12 экз.
7. Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. . Экономическая оценка инвестиций. Москва: Юрайт, 2019, эл. рес.
8. Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. . Инвестиционный анализ. Москва: Юрайт, 2019, эл. рес.

### 5.2. Дополнительная литература по дисциплине:

не требуется.

### 5.3. Периодические издания:

не требуются.

### 5.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины, электронные библиотечные системы:

1. <https://library.voenmeh.ru> — Фундаментальная библиотека БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова;
2. <https://ura.it.ru> — Образовательная платформа «Юрайт». Для вузов и ссузов..

### Современные профессиональные базы данных:

1. <https://rusneb.ru> – Национальная электронная библиотека (НЭБ);
2. <https://cyberleninka.ru/> - Научная электронная библиотека «Киберленинка»;  
<http://www.rfbr.ru/rffi/ru/library> - Полнотекстовая электронная библиотека Российского фонда фундаментальных исследований.

### Информационные справочные системы:

1. Техэксперт – Информационный портал технического регулирования: Нормы, правила, стандарты РФ;
2. [http://library.voenmeh.ru/jirbis2/index.php?option=com\\_irbis&view=irbis&Itemid=457](http://library.voenmeh.ru/jirbis2/index.php?option=com_irbis&view=irbis&Itemid=457) - БД ГОСТов собственной генерации БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова;
3. <http://www.consultant.ru/>- КонсультантПлюс- информационный портал правовой информации.

### 5.5. Программное обеспечение:

не требуется.

### 5.6. Информационные технологии:

взаимодействие с обучающимися посредством ЭИОС Moodle БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова.

## **6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **6.1. Лекционные занятия:**

специализированные требования по оборудованию отсутствуют; аудитория с посадочными местами по количеству студентов; доска.

### **6.2. Практические занятия:**

1. Проектор;
2. Интерактивная доска.

### **6.3. Прочее:**

1. рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет;
2. рабочие места студентов, оснащенные компьютерами с доступом в Интернет, предназначенные для работы в электронной образовательной среде.

### Аннотация рабочей программы

Дисциплина **ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ** является дисциплиной **обязательной части блока 1** программы подготовки по направлению 27.04.05 *Инноватика*. Дисциплина реализуется на факультете Р Международного промышленного менеджмента и коммуникации БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д.Ф. Устинова кафедрой Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ.

Дисциплина нацелена на формирование *компетенций*:

ПСК-1.5 способность идентифицировать риски инновационного проекта, проводить их оценку и разрабатывать подходы к управлению рисками.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с понятиями инвестиционной политики, инвестиционного проекта, рассматриваются виды, источники и формы инвестиций, их влияние на развитие экономики страны, региона. Исследуются методы расчетов показателей эффективности инвестиций. Изучаются методики определения коммерческой, бюджетной и общехозяйственной эффективности инвестиций. Большое внимание уделяется формированию и оптимизации инвестиционного портфеля, способам выбора наиболее эффективных инвестиционных проектов.

Программой дисциплины предусмотрены следующие **виды контроля**:

**Текущий контроль успеваемости** студентов проводится в дискретные временные интервалы в следующих формах:

- диагностическая работа;
- доклад;
- вопросы к дифференцированному зачету.

**Промежуточная аттестация** проводится в формах:

- дифференцированный зачет.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет **4 з.е., 144 ч.** Программой дисциплины предусмотрены лекционные занятия (**17 ч.**), практические занятия (**17 ч.**), самостоятельная работа студента (**110 ч.**).

## ТЕХНОЛОГИИ И ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ

### Рекомендации по освоению дисциплины для студента

Трудоемкость освоения дисциплины составляет 144 ч., из них 34 ч. аудиторных занятий, и 110 ч., отведенных на самостоятельную работу студента.

Рекомендации по распределению учебного времени по видам самостоятельной работы и разделам дисциплины приведены в таблице.

Контроль освоения дисциплины производится в соответствии с Положением о текущем, рубежном контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Формы контроля и критерии оценивания приведены в приложении 3 к Рабочей программе.

Наименование работы	Рекомендуемая литература	Трудоемкость, час.
<b>Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса.</b>		
Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям, к докладам.	Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. . Экономическая оценка инвестиций: Москва: Юрайт, 2019 (1)	20
Итого по разделу 1		20
<b>Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.</b>		
Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.	Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. . Инвестиционный анализ: Москва: Юрайт, 2019 (1) А. И. Стешин. . Информационные системы управления проектами: СПб.БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова, 2017 (1)	18
Итого по разделу 2		18
<b>Раздел 3. Сущность и содержание инвестиционного проекта.</b>		
Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.	А. В. Воронцовский. . Управление рисками: Москва: Юрайт, 2021 (1-2) Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. . Инвестиционный анализ: Москва: Юрайт, 2019 (2) О. С. Черемных, С. В. Черемных, О. В. Широкова. . Компьютерные технологии в инвестиционном проектировании: М.: Финансы и статистика, 2010 (1-2)	18
Итого по разделу 3		18
<b>Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта.</b>		
Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.	А. И. Стешин. . Оценка эффективности инвестиций в рыночных условиях: Saarbrücken: Palmarium Academic Publishing, 2015 (1-2) Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. . Экономическая оценка инвестиций: Москва: Юрайт, 2019 (2)	20
Итого по разделу 4		20
<b>Раздел 5. Методы анализа эффективности инвестиций.</b>		
Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.	А. В. Воронцовский. . Управление рисками: Москва: Юрайт, 2021 (2) Н. А. Поляков, О. В. Мотовилов, Н. В. Лукашов.	18

	. Управление инновационными проектами: Москва: Юрайт, 2021 (1-2)	
Итого по разделу 5		18
<b>Раздел 6. Анализ рисков проекта.</b>		
Изучение и реферирование первоисточников, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.	Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. . Экономическая оценка инвестиций: Москва: Юрайт, 2019 (3) А. И. Стешин. . Оценка коммерческой состоятельности инвестиционных решений: СПб.БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова, 2007 (1-2)	16
Итого по разделу 6		16

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств, позволяющие оценить результаты обучения по данной дисциплине, включают в себя:

- диагностическая работа
- доклад;
- вопросы к дифференцированному зачету;
- дифференцированный зачет.

### Критерии оценивания

#### Диагностическая работа

Диагностическая работа проводится в форме теста в ЭИОС Moodle:

- при правильном ответе менее чем на 60% вопросов - не аттестация;
- при правильном ответе на 60% вопросов и более - аттестация.

#### Доклад

1. Основные формы бизнес-документации
2. Бизнес-идея, ее основные источники
3. Общее и различное в бизнес-оферте и бизнес-плане.
4. Назначение инвестиционного меморандума.
5. Основное назначение ТЭО.
6. Понятие капитала. Формы функционирования капитала
7. Основные составляющие притока денежных средств, их характеристики
8. Понятие «чистый поток денежных средств». Его значение для оценки эффективности инвестиций.
9. Основные методы финансирования инвестиционных проектов
10. Базовые принципы инвестирования
11. Классификация инвестиционных проектов
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Критерии коммерческой оценки инвестиционных проектов. Ее составляющие, их назначение и взаимосвязь.
13. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Базовые формы, их назначение и характеристики.
14. Учет рисков в финансовом обосновании инвестиций
15. Оценка эффективности инвестиций
16. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
17. Базовые формы финансовой оценки инвестиционного проекта
18. Отчет о движении денежных средств - важнейшая форма оценки инвестиционного проекта.
19. Характеристика и составляющие статей отчета о движении денежных средств.
20. Коэффициенты финансовой оценки инвестиционного проекта.
21. Экономическая оценка инвестиционного проекта.
22. Показатели эффективности инвестиций простого метода оценки. Преимущества и недостатки.
23. Показатели эффективности инвестиций дисконтированного метода. Методика расчета и значение.
24. Чистая текущая стоимость проекта, ее значение
25. Внутренняя норма прибыли инвестиционного проекта - основной показатель эффективности инвестиций.
26. Понятие «анализ чувствительности». Цели и задачи анализа чувствительности проекта.
27. Программный продукт Project-Expert, его основные характеристики.
28. Логика критериев NPV, IRR, PI и их взаимодействие

Для работы необходимо каждому студенту выбрать одну тему доклада, по которому готовится презентация в формате Microsoft Power Point (15-20 слайдов) и комментарии к ним.

Критерии оценивания:

1. Качество доклада:
  - производит выдающееся впечатление, сопровождается иллюстративным материалом -3-
  - четко выстроен -2-
  - рассказывается, но не объясняется суть работы -1-
  - зачитывается -0-

2. Использование демонстрационного материала:

- автор представил демонстрационный материал и прекрасно в нем ориентировался -2-
- использовался в докладе, хорошо оформлен, но есть неточности -1-
- представленный демонстрационный материал не использовался докладчиком или был оформлен плохо, неграмотно -0-

3. Качество ответов на вопросы:

- отвечает на вопросы -2-
- не может ответить на большинство вопросов -1-
- не может четко ответить на вопросы -0-

4. Владение научным и специальным аппаратом:

- показано владение специальным аппаратом -3-
- использованы общенаучные и специальные термины -2-
- показано владение базовым аппаратом -1-

Максимум: 10 баллов

### **Вопросы к дифференцированному зачету**

1. Основные формы бизнес-документации
2. Бизнес-идея, ее основные источники
3. Бизнес-оферта и бизнес-план, общее и различное.
4. Основные подходы к оценке эффективности инвестиций
5. Понятие управление проектами
6. Понятие капитала. Формы функционирования капитала
7. Процессы и функции в управлении проектами
8. Понятие «чистый поток денежных средств». Его значение для оценки эффективности инвестиций.
9. Основные методы финансирования инвестиционных проектов
10. Цели и стратегия проекта
11. Классификация инвестиционных проектов
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
13. Критерии коммерческой оценки инвестиционных проектов. Ее составляющие, их назначение и взаимосвязь.
14. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Базовые формы, их назначение и характеристики.
15. Учет рисков в финансовом обосновании инвестиций
16. Оценка эффективности инвестиций
17. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
18. Базовые формы финансовой оценки инвестиционного проекта
19. Отчет о движении денежных средств - важнейшая форма оценки инвестиционного проекта.
20. Человеческий фактор в управлении проектом
21. Коэффициенты финансовой оценки инвестиционного проекта.
22. Экономическая оценка инвестиционного проекта.
23. Показатели эффективности инвестиций простого метода оценки. Преимущества и недостатки.
24. Показатели эффективности инвестиций дисконтированного метода. Методика расчета и значение.
25. Чистая текущая стоимость проекта, ее значение
26. Внутренняя норма прибыли инвестиционного проекта - основной показатель эффективности инвестиций.
27. Понятие «анализ чувствительности». Цели и задачи анализа чувствительности проекта.
28. Информационные системы управления проектами.

### **Дифференцированный зачет**

Зачет включает в себя ответы на теоретические вопросы

Оценочные требования к зачету:

- оценка зачтено – студент свободно, достаточно подробно излагает материал, демонстрирует понимание процессов по всем вопросам, пользуется специальной профессиональной терминологией;
- оценка незачтено – студент не в состоянии изложить материал и выразить понимание процессов по вопросам.

Вопросы к зачету приведены в УМК дисциплины.

Для получения допуска к зачету магистрант должен получить не ниже 8 баллов за курсовую работу. Зачет проводится по вопросам. В каждом билете содержится по 2 вопроса.



Паспорт фонда оценочных средств

КУРС	СЕМЕСТР	Наименование разделов и дидактических единиц	ВСЕГО	Аудиторные занятия в контактной форме			Самостоятельная работа студентов	Формируемая компетенция, %		НАИМЕНОВАНИЕ ОЦЕНОЧНОГО СРЕДСТВА
				ВСЕГО	Лекции	Практические занятия		ПСК-1.5		
5	9	Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса.	24	4	2	2	20	20	Доклад, Вопросы к дифференцированному зачету	
5	9	Раздел 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.	22	4	2	2	18	20	Доклад, Вопросы к дифференцированному зачету	
5	9	Раздел 3. Сущность и содержание инвестиционного проекта.	22	4	2	2	18	15	Доклад, Вопросы к дифференцированному зачету	
5	9	Раздел 4. Анализ денежных потоков проекта.	26	6	3	3	20	15	Доклад, Вопросы к дифференцированному зачету	
5	9	Раздел 5. Методы анализа эффективности инвестиций.	26	8	4	4	18	15	Доклад, Вопросы к дифференцированному зачету	
5	9	Раздел 6. Анализ рисков проекта.	24	8	4	4	16	15	Доклад, Вопросы к дифференцированному зачету	
Всего за 9 семестр			144	34	17	17	110	100		
Всего по дисциплине			144	34	17	17	110	100		

## Критерии оценивания

### ПСК-1.5

- Вопросы открытого типа:*
- № 1 Для какой цели используются амортизационные отчисления :  
А. Для возмещения выбывающих основных средств  
Б. Для возмещения выбывающих оборотных средств  
В. Для финансирования экологических программ предприятия  
Г. Для возмещения выбывающих средств (как основных, так и оборотных)
- Выберите правильный вариант. Поясните
- № 2 Назовите важнейшие сферы государственного бюджетного финансирования:  
А. Развитие производственной и социальной инфраструктуры в регионах  
Б. Материальная поддержка предприятий малого бизнеса  
В. Охрана окружающей среды и обеспечение экологической безопасности населения  
Г. Развитие такой формы финансирования как ипотека
- Выберите правильный вариант. Поясните
- № 3 По мере роста числа предприятий, работающих в системе франчайзинга:  
А. Возрастут денежные поступления в бюджеты разных уровней  
Б. Возрастет количество рабочих мест  
В. Снизится безработица  
Г. Повысится фондоотдача
- Выберите правильный вариант. Поясните
- № 4 Укажите, что относится к портфельным инвестициям относятся вложения в ценные бумаги конкретного предприятия, объем которых составляет:  
А. Не менее 5 % от его акционерного капитала  
Б. Не менее 10 % от его акционерного капитала  
В. Не менее 50 % от его акционерного капитала  
Г. Не менее 60 % от его акционерного капитала
- Выберите правильный вариант. Поясните
- № 5 Укажите, что следует отнести к основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики :  
А. Рост акционерного капитала и, соответственно, доходов акционеров  
Б. Максимизация прибыли  
В. Реализация социальных программ региона  
Г. Создание условий эффективного развития производственной сферы
- Выберите правильный вариант. Поясните
- № 6 Под инвестиционным климатом следует понимать: Назовите правильный вариант  
А. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов  
Б. Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций  
В. Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов  
Г. Внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности
- Выберите правильный вариант. Поясните
- № 7 Рынок капиталов (capital market) представляет собой:

- А. Финансовый рынок, где проводятся операции купли-продажи среднесрочных и долгосрочных финансовых активов  
 Б. Фондовую биржу по продаже ценных бумаг  
 В. Операции по купле и продаже основных средств производства  
 Г. Механизм взаимодействия продавцов и покупателей недвижимости
- № 8 Выберите правильный вариант. Поясните  
 Выберите правильный вариант целей
- В зависимости от целей формирования различают\*:
- А. Инвестиционный портфель дохода  
 Б. Инвестиционный портфель обеспечения ликвидности  
 В. Инвестиционный портфель обеспечения платежеспособности  
 Г. Инвестиционный портфель роста
- № 9 Выберите правильный вариант. Поясните  
 Дайте характеристику рынка капитала, выберите правильный вариант
- А. Рынок основных средств производства  
 Б. Рынок инвестиций  
 В. Рынок ссудного капитала  
 Г. Рынок долевого капитала
- № 10 Выберите правильный вариант. Поясните  
 Выберите вариант более правильного ответа - под рынком капитала следует понимать:
- А. Механизм взаимодействия продавцов и покупателей инвестиционных товаров  
 Б. Совокупность действий различных финансовых инструментов  
 В. Рынок, на котором обращаются только долгосрочные капиталы  
 Г. Рынок, на котором обращаются долгосрочные капиталы и долговые обязательства
- Выберите правильный вариант. Поясните
- № 1 Вопросы закрытого типа:  
**Под инвестированием понимается:**
- а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок  
 б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала  
 в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности
- № 2 **Преинвестиционная фаза содержит:**
- а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта  
 б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования  
 в. Маркетинговые исследования по будущему проекту
- № 3 **Основная цель инвестиционного проекта:**
- а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами  
 б. Изучение конъюнктуры рынка  
 в. Получение максимально возможной прибыли

№ 4

**Показатели коммерческой эффективности учитывают:**

- а. Сроки реализации проекта
- б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
- в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

№ 5

**Инвестиционный потенциал представляет собой:**

- а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования
- б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта
- в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

№ 6

**. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:**

- а. Предложением
- б. Спросом.
- в. Соотношением спроса и предложения

№ 7

**Инновация – это:**

- а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты
- б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
- в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

№ 8

Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:

- а. Долгосрочные затраты
- б. Среднесрочные затраты
- в. Краткосрочные затраты

№ 9

Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:

- а. Основные и дополнительные
- б. Прямые и косвенные
- в. Административные и экономические

№ 10

В потоки самофинансирования на включают:

а. Нераспределенную прибыль

б. Кредиты

в. Резервный капитал