

Частное образовательное учреждение высшего образования
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

На заседании кафедры экономики
и управления социально-
экономическими системами
Протокол № 10 от 25.05.2023

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор
Авдашкевич С.В.
28.06.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В. 11 Оценка инвестиционного проекта
Направление подготовки:	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль):	«Управление малым бизнесом»
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Программа:	Прикладного бакалавриата
Форма обучения:	Очная, заочная
Разработчики:	Кандидат исторических наук, доцент Самотуга В.Н.

1. Цели и задачи дисциплины:

Цель дисциплины: формирование базовых теоретических знаний и практических навыков по инвестированию в реальные и финансовые активы и практических навыков по анализу, оценке и отбору для реализации реальных инвестиционных проектов, роли факторов формирующих издержки операционной деятельности.

Задачи дисциплины:

- ознакомление с историей развития, предметом и методами оценки инвестиционных проектов, как науки и области менеджмента, финансов и учета затрат;
- определение роли и места проектного анализа в системе управления предприятием, инновационной и инвестиционной деятельностью;
- определение основных проблем, решаемых субъектами инвестиционной деятельности с помощью оценки управленческих решений;
- применение основных подходов к анализу, оценке и отбору для финансирования реальных инвестиционных проектов;
- приобретение навыков принятия инвестиционных решений;
- использование автоматизированных технологий и программных продуктов в финансовом анализе различного типа проектов и принятии инновационных решений при разработке или отборе тех или иных проектов и крупных программ;
- овладение методологией проведения анализа эффективности применяемых ресурсов.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Содержание компетенции
ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании
ПК-16	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Планируемые результаты обучения:

Код компетенции	Основные признаки освоения		
	Знать	Уметь	Владеть
ПК-4	<ul style="list-style-type: none"> - особенности учета риска при оценке инвестиционных проектов; - основные процедуры оценки инвестиционного проекта; - основные понятия, термины и определения дисциплины. 	<ul style="list-style-type: none"> - использовать теоретические знания дисциплины для анализа конкретных инвестиций и инвестиционных проектов; - применять методы и механизмы оценки инвестиционных проектов; - оценивать уровень риска инвестиционных вложений на основании результатов анализа. 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками самостоятельной работы при изучении учебной литературы, необходимой для принятия управленческих решений по финансированию инвестиционных проектов; - методами и механизмами оценки и выбора инвестиционных проектов; - современным инструментарием разработки структуры инвестиционных источ-

			ников.
ПК-15	<ul style="list-style-type: none"> - структуру рыночных и специфических рисков при принятии решений об инвестировании и финансировании; - основные методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - систему показателей, позволяющих проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - анализ методов оценки рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. 	<ul style="list-style-type: none"> - применять навыки самостоятельной работы при изучении учебной литературы по анализу рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - использовать теоретические данные, связанные с основными показателями анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - использовать экономические знания для анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - самостоятельно осваивать прикладные экономические знания, необходимые для анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками самостоятельной работы при изучении учебной литературы по проведению анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - навыками получения новых знаний о принятии управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - самостоятельно осваивать прикладные экономические знания, необходимые для анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.
ПК-16	<ul style="list-style-type: none"> - принципы, методы и формы управления инвестиционным проектом; - основное содержание бизнес-плана инвестиционного проекта; - критерии оценки эффективности инвестиционных проектов. 	<ul style="list-style-type: none"> - проводить экономическую оценку альтернативных инвестиций; - учитывать влияние инфляции на оценку инвестиционных проектов; - идентифицировать факторы инвестиционной среды для выявления возможностей и угроз инвестиционной деятельности организации. 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения необходимых экономических расчетов при подготовке проектного решения в условиях неопределенности и риска; - методами анализа информации для проведения расчетов по оценке доходности проектов; - методиками разработки мероприятий по совершенствованию инвестиционной деятельности предприятия (планированию, прогнозированию, управлению затратами и др.)

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

3. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Оценка инвестиционного проекта» входит в Блок 1 «Дисциплины (модуля)» (Вариативная часть) образовательной программы высшего образования по направлению 38.03.02 Менеджмент направленность (профиль) «Управление малым бизнесом».

При изучении данной дисциплины обучающийся использует знания, умения и навыки, которые формируются в процессе изучения следующих дисциплин (практик):

Экономика организаций (предприятий), Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности, Риск-менеджмент, Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски, Инвестиции, Инвестиционная стратегия, Финансовый менеджмент, Теория и практика оценочной деятельности, Налоги и налогообложение, Налоги и предпринимательство, Инвестиционный анализ, Учет и анализ, Учебная практика: практика по получению первичных профессиональных умений и навыков

Знания, умения и навыки, приобретенные в процессе изучения данной дисциплины, будут использованы обучающимся при изучении дисциплин (практик):

Страхование, Антикризисное управление, Диагностика экономического состояния предприятия, Инвестиционный анализ, Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная практика

4. Объем дисциплины

Очная форма обучения:

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		7
Аудиторные занятия (АЗ):	54	54
В том числе:		
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	36	36
Самостоятельная работа студента (СР)	57	57
В том числе:		
Курсовая работа	18	18
Другие виды самостоятельной работы*	39	39
Контроль самостоятельной работы (КСР)	6	6
Контактная работа (КоР)	60	60
Форма промежуточной аттестации		Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	27	27
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	144/4	144/4

* - подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии).

Заочная форма обучения:

Вид учебной работы	Всего часов	Курс
		4
Аудиторные занятия (АЗ):	14	14
В том числе:		
Лекционные занятия (Лек)	6	6
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	8	8
Самостоятельная работа студента (СР)	117	117

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

В том числе:		
Курсовая работа	18	18
Другие виды самостоятельной работы*	99	99
Контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4
Контактная работа (КоР)	18	18
Форма промежуточной аттестации		Экзамен
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	9	9
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	144/4	144/4

* - подготовка к аудиторным занятиям.

5. Содержание дисциплины

Очная форма обучения:

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов			СР	Практическая подготовка*
			В том числе по видам аудиторных занятий				
			Лек	Пр	Лаб		
1	Цель, задачи, структура и окружение инвестиционного проекта	7	2	8	0	7	8
2	Разработка инвестиционного проекта	7	4	8	0	7	8
3	Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов	7	4	8	0	7	8
4	Риски инвестиционных проектов	7	4	6	0	8	6
5	Организационно-управленческие и методологические основы управления инвестиционными проектами	7	4	6	0	10	6
Итого:			18	36	0	39	36
Курсовая работа:			-	-	-	18	18
Итого (с учетом курсовой работы):						57	54

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Заочная форма обучения:

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов			СР	Практическая подготовка*
			В том числе по видам аудиторных занятий				
			Лек	Пр	Лаб		
1	Цель, задачи, структура и окружение инвестиционного проекта	4	2	0	0	19	8
2	Разработка инвестиционного проекта	4	0	2	0	19	8
3	Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов	4	2	2	0	19	8
4	Риски инвестиционных проектов	4	0	2	0	19	6
5	Организационно-управленческие и методологические основы управления инвестиционными проектами	4	2	2	0	23	6
Итого:			6	8	0	99	36

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

	Курсовая работа:	-	-	-	18	18
	Итого (с учетом курсовой работы):				117	54

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия обучающихся, курсовая работа	Компетенции	Оценочное средство текущего контроля
1	2	3	4
Тема 1: Цель, задачи, структура и окружение инвестиционного проекта	Понятие ИП и основы управления инвестиционным проектированием. Понятие ИП и основы управления инвестиционным проектированием. Окружение, жизненный цикл и структуризация ИП Практические занятия/ Самостоятельная работа: Цель, задачи, структура и окружение инвестиционного проекта Лабораторная работа: -	ПК-4,ПК-15,ПК-16	Тестирование №1
Тема 2: Разработка инвестиционного проекта	Разработка концепции ИП, содержание и структура инвестиционного цикла Стратегия ИП. Обоснование замысла - идеи инвестиционного проекта. Предварительный анализ осуществимости ИП. Ходатайство (Декларация) о намерениях. Процесс разработки ИП. Инвестиционный цикл ИП и его структура. Содержание предынвестиционных исследований. Содержание инвестиционной фазы ЖЦ ИП. Содержание эксплуатационной фазы ИП. Бизнес – план ИП . Исследование инвестиционных возможностей. Проектный анализ. Особенности разработки БП, инвестиционного меморандума, информационного меморандума проектов. Практические занятия/ Самостоятельная работа: Разработка инвестиционного проекта Лабораторная работа: -	ПК-4,ПК-15,ПК-16	Тестирование №2; Решение задач №1
Тема 3: Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов	Виды, принципы и методы оценки эффективности ИП Современные методические подходы к оценке эффективности ИП Методы и показатели оценки эффективности ИП Методы анализа оценки инвестиционных рисков. Анализ сравнительной эффективности ИП с помощью дисконтных методов. Практические занятия/ Самостоятельная работа: Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов Лабораторная работа: -	ПК-4,ПК-15,ПК-16	Контрольная работа №1; Решение задач №1
Тема 4: Риски инвестиционных проектов	Анализ ИП в условиях инфляции, неопределенности и риска. Учет влияния инфляции в анализе эффективности ИП. Понятие неопределенности и риска, их взаимосвязь. Инвестиционный риск и его виды.	ПК-4,ПК-15,ПК-16	Контрольная работа №1; Решение задач №1

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

	<p>Внешние и внутренние виды рисков, учитываемых при оценке проектов. Риски инновационных проектов. Влияние риска и неопределенности при оценке эффективности проекта. Вероятностный подход к оценке рискованности инвестиционного проекта. Количественный и качественный анализ (идентификация) рисков. Классификация рисков. Влияние факторов риска на инвестиционные проекты. Количественные методы анализа рисков ИП. Управление рисками Количественные методы анализа рисков ИП. Управление рисками Управление проектными рисками. Методика управления риском. Планирование, контроль, контроллинг и принятие решений по рискам. Методы снижения последствий рисков событий. Диверсификация, страхование, распределение рисков и резервирование средств. Профилактика риска.</p> <p>Практические занятия/ Самостоятельная работа: Риски инвестиционных проектов Лабораторная работа: -</p>		
Тема 5: Организационно-управленческие и методологические основы управления инвестиционными проектами	<p>Проектное финансирование. Управление стоимостью проекта. Планирование инвестиционных проектов. Организационная структура управления инвестиционными проектами Практика инвестиционного анализа и реализация инвестиционных проектов в России. Государственное регулирование инвестиционного проектирования</p> <p>Практические занятия/ Самостоятельная работа: Организационно-управленческие и методологические основы управления инвестиционными проектами Лабораторная работа: -</p>	ПК-4,ПК-15,ПК-16	Проект №1; Тестирование №3
Курсовая работа	Примерный перечень тем курсовой работы представлен в п.12.		

6. Формы проведения занятий

При реализации дисциплины применяются инновационные формы учебных занятий, развивающих у обучающихся навыки командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерские качества.

Очная форма обучения:

№ п/п	Наименование темы/ лекционного (практического) занятия	Тип занятия	Кол-во часов	Форма проведения занятий
1	Организационно-управленческие и методологические основы управления инвестиционными проектами: Организационно-управленческие и методологические основы управления инвестиционными проектами	Пр	6	Дискуссия Деловая игра

Заочная форма обучения:

№ п/п	Наименование темы/ лекционного (практического) занятия	Тип занятия	Кол-во часов	Форма проведения занятий
1	Организационно-управленческие и методологические основы управления инвестиционными проектами: Организационно-управленческие и методологические основы управления инвестиционными проектами	Пр	2	Дискуссия Деловая игра

7. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

Основная литература:

1. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/508146>

2. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489096>

3. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07049-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516169>

Дополнительная литература:

1. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02411-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/487735>

2. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488605>

3. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787>

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение

Дополнительно при применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются:

1. LMS Moodle
2. Вебинарная платформа

10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины

1. ibooks.ru : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный
2. Электронно-библиотечная система СПбУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный
3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru/>. - Текст: электронный
4. eLibrary.ru : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный
5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: arh.neicon.ru. - Текст: электронный
6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный
7. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://institutiones.com/>. - Текст: электронный
8. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный
9. Экономика. Социология. Менеджмент [Электронный ресурс] : федеральный образовательный портал : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный

11. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа – практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, выполнения курсового проекта, оборудованные: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенного специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, программным обеспечением; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской.

Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, программным обеспечением.

При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства),

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

программным обеспечением. Авторизация на информационно-образовательном портале Университета umeos.ru и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля).

12. Оценочные материалы по дисциплине

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Очная форма обучения:

Код компетенции	Название дисциплины	Форма промежуточной аттестации	Семестр/курс	Этап формирования компетенции
ПК-4	Экономика организаций (предприятий)	экзамен	4	1
ПК-4	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности	экзамен	5	2
ПК-4	Риск-менеджмент	экзамен	5	2
ПК-4	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски			
ПК-4	Инвестиции	экзамен	5	2
ПК-4	Инвестиционная стратегия			
ПК-4	Финансовый менеджмент	экзамен	6	3
ПК-4	Теория и практика оценочной деятельности	зачет	6	3
ПК-4	Налоги и налогообложение	экзамен	6	3
ПК-4	Налоги и предпринимательство			
ПК-4	Инвестиционный анализ	экзамен	7	4
ПК-4	Оценка инвестиционного проекта	экзамен	7	4
ПК-4	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	зачет с оценкой	8	5
ПК-4	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	8	5
ПК-15	Учет и анализ	экзамен	4	1
ПК-15	Риск-менеджмент	экзамен	5	2
ПК-15	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски			
ПК-15	Инвестиции	экзамен	5	2
ПК-15	Инвестиционная стратегия			
ПК-15	Финансовый менеджмент	экзамен	6	3
ПК-15	Учебная практика: практика по получению первичных профессиональных умений и навыков	зачет с оценкой	6	3
ПК-15	Инвестиционный анализ	экзамен	7	4
ПК-15	Оценка инвестиционного проекта	экзамен	7	4
ПК-15	Антикризисное управление	зачет	7	4
ПК-15	Диагностика экономического состояния предприятия			
ПК-15	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	8	5
ПК-16	Инвестиции	экзамен	5	1
ПК-16	Инвестиционная стратегия			
ПК-16	Учебная практика: практика по получению первичных профессиональных умений и навыков	зачет с оценкой	6	2
ПК-16	Инвестиционный анализ	экзамен	7	3
ПК-16	Оценка инвестиционного проекта	экзамен	7	3
ПК-16	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	8	4

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Заочная форма обучения:

Код компетенции	Название дисциплины	Форма промежуточной аттестации	Семестр/курс	Этап формирования компетенции
ПК-4	Экономика организаций (предприятий)	экзамен	3	1
ПК-4	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности	экзамен	3	1
ПК-4	Риск-менеджмент	экзамен	3	1
ПК-4	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски			
ПК-4	Финансовый менеджмент	экзамен	3	1
ПК-4	Теория и практика оценочной деятельности	зачет	4	2
ПК-4	Налоги и налогообложение	экзамен	4	2
ПК-4	Налоги и предпринимательство			
ПК-4	Инвестиционный анализ	экзамен	4	2
ПК-4	Оценка инвестиционного проекта	экзамен	4	2
ПК-4	Инвестиции	экзамен	5	3
ПК-4	Инвестиционная стратегия			
ПК-4	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	зачет с оценкой	5	3
ПК-4	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	5	3
ПК-15	Учет и анализ	экзамен	2	1
ПК-15	Риск-менеджмент	экзамен	3	2
ПК-15	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски			
ПК-15	Финансовый менеджмент	экзамен	3	2
ПК-15	Учебная практика: практика по получению первичных профессиональных умений и навыков	зачет с оценкой	3	2
ПК-15	Инвестиционный анализ	экзамен	4	3
ПК-15	Оценка инвестиционного проекта	экзамен	4	3
ПК-15	Антикризисное управление	зачет	4	3
ПК-15	Диагностика экономического состояния предприятия			
ПК-15	Инвестиции	экзамен	5	4
ПК-15	Инвестиционная стратегия			
ПК-15	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	5	4
ПК-16	Учебная практика: практика по получению первичных профессиональных умений и навыков	зачет с оценкой	3	1
ПК-16	Инвестиционный анализ	экзамен	4	2
ПК-16	Оценка инвестиционного проекта	экзамен	4	2
ПК-16	Инвестиции	экзамен	5	3
ПК-16	Инвестиционная стратегия			
ПК-16	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	5	3

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования в процессе изучения дисциплины, описание шкал оценивания

2.1 Текущий контроль

ТЕСТИРОВАНИЕ

Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.

Выполнение теста оценивается по следующим показателям:

- Правильность выполнения заданий теста за отведенный промежуток времени.

Критерии и шкала оценивания теста

Выполнение заданий теста оценивается по единой схеме, основанной на вычислении коэффициента результативности (КР) учебных достижений. Для этого подсчитывается количество правильных ответов к заданиям теста (А), при этом каждое тестовое задание оценивается в бинарной шкале «правильно – не правильно». Далее фиксируется максимальное количество заданий данного теста (А_{max}).

Величина коэффициента результативности учебных достижений студентов в рамках тестирования вычисляется по следующей формуле: $KP = A / A_{max}$ (значения КР изменяются в пределах от 0 до 1).

Коэффициент результативности (КР)	$KP < 0,4$	$0,4 \leq KP < 0,6$	$0,6 \leq KP \leq 0,8$	$0,8 < KP \leq 1$
Баллы в БРС университета	0	6	8	10
Уровень сформированности компетенций	Не сформирована	Пороговый	Высокий	Повышенный

РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ

Средство контроля, позволяющее оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, существующие алгоритмы и методики решения в рамках определенного раздела дисциплины.

Показатели и критерии оценивания решения задачи

1	Глубокое понимание студентом учебного материала	Каждый из предложенных показателей оценивается по критерию « выполнен - выполнен частично - не выполнен », что соответствует следующему распределению баллов « 2 балла - 1 балл - 0 баллов »
2	Теоретическая обоснованность решений, в соответствии с существующими алгоритмами	
3	Получение правильного результата	
4	Отсутствие ошибок при выполнении задания	
5	Выполнение требований к оформлению	

Шкала оценивания решения задачи

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины за задачу представлены в следующей таблице:

Баллы в БРС Университета	10	8	6	0
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

Самостоятельная письменная аналитическая работа студента, которая способствует закреплению и систематизации знаний по одной или нескольким темам дисциплины. Цель контрольной работы – получить специальные знания и продемонстрировать навыки их практического применения.

Контрольная работа оценивается по следующим показателям:

1. Выполнение работы в полном объеме и без ошибок;
2. Зрелая, творческая, полностью самостоятельная работа;
3. Выполнение работы в соответствии с требованиями к оформлению.

Критерии оценивания контрольной работы

Полное, правильное и обоснованное решение; полностью самостоятельная работа; работа выполнена в соответствии с требованиями к оформлению	10 баллов
Решение в целом правильное и обоснованное, но допущены незначительные ошибки либо решение является неполным, допускается незначительная подсказка со стороны преподавателя; работа выполнена в соответствии с требованиями к оформлению	8 баллов
Решение содержит обоснование, ход рассуждений в целом верный, но при этом допущены существенные ошибки, студент продемонстрировал недостаточное умение правильно применять знания, полученные в процессе изучения дисциплины, либо работа выполнена при существенной помощи преподавателя; работа выполнена с некоторыми нарушениями требований к оформлению	6 баллов
Отсутствует решение задачи, либо отсутствует обоснование решения, либо решение содержит обоснование, но допущены грубые ошибки, приведшие к абсолютно неверной квалификации; работа выполнена без учета требований к оформлению	0 баллов

Шкала оценивания контрольной работы

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

Баллы в БРС Университета	10	8	6	0
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

ПРОЕКТ

Конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве, уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.

Показатели и критерии оценивания проекта

1	Определение целей и плана работы над проектом	Каждый из предложенных показателей оценивается по критерию « выполнен - выполнен частично - не выполнен », что соответствует следующему распределению баллов « 4 балла - 2 балла - 0 баллов »
2	Личная заинтересованность автора, творческий подход к работе (умение работать в команде при участии в групповом проекте)	
3	Соответствие требованиям качества и соблюдение графика проектирования	
4	Чёткое и грамотное оформление в точном соответствии с требованиями	
5	Использование разнообразных источников информации	

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

--	--	--

Шкала оценивания проекта

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

Баллы в БРС Университета	20	15	10	0
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

2.2 Курсовая работа

Конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. Позволяет оценить умения обучающегося самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.

Показатели и критерии оценивания выполнения и защиты курсовой работы

Показатели оценивания работы	Критерии оценивания	Баллы
Содержательные: 1. Актуальность темы 2. Структура работы, сбалансированность разделов 3. Постановка цели (-ей) и задач 4. Новизна и практическая значимость 5. Степень самостоятельности (отчет системы «Антиплагиат»)	Каждый из предложенных показателей оценивается по критерию « выполнен - выполнен частично - не выполнен », что соответствует следующему распределению баллов « 10 баллов - 5 баллов - 0 баллов »	0-70 баллов
Формальные: 1. Соблюдение сроков сдачи работы 2. Соблюдение требований по оформлению текста (пояснительной записки), графического материала, таблиц и иллюстраций, приложений; Соблюдение требований по оформлению списка литературы, наличие ссылок на источники		
Защита курсовой работы:	неполно раскрыто содержание работы (проекта), получены неполные ответы на вопросы	10 баллов
	умение докладывать, выделять главное, давать полные ответы на вопросы по теме работы	20 баллов
	умение оперировать профессиональной терминологией, использовать на качественном уровне средства мультимедиа в докладе, дискутировать, защищать свою точку зрения и владеть ораторским искусством	30 баллов

Шкала оценивания выполнения и защиты курсовой работы

Баллы за курсовую работу	60 и менее	61-73	74-90	91-100
Итоговая оценка за	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

курсовую работу							
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

2.3 Промежуточная аттестация в форме зачета

Не предусмотрено учебным планом

2.4 Промежуточная аттестация в форме экзамена

Экзамен проводится в устной или письменной форме. Процедура проведения экзамена изложена в «Положении о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации и балльно-рейтинговой системе оценки учебных достижений студентов».

Экзамен, проводимый в устной форме, оценивается по следующим показателям:

1. Знание программного материала (теоретические вопросы/ ситуационные задачи);
2. Владение терминологией;
3. Представление о междисциплинарных связях;
4. Умение анализировать;
5. Последовательное и логичное изложение материала, стиль, грамотность;
6. Ответы на дополнительные вопросы экзаменатора (решение задач повышенной сложности).

Критерии оценивания экзамена, проводимого в устной форме

Студент владеет знаниями и умениями по дисциплине в полном объеме рабочей программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину; Свободно владеет терминологией в рамках дисциплины; Имеет представление о междисциплинарных связях; Умеет анализировать, сравнивать, классифицировать, обобщать, конкретизировать и систематизировать изученный материал, выделять в нем главное: устанавливать причинно-следственные связи; Самостоятельно, в логической последовательности и исчерпывающе отвечает на все вопросы экзаменационного билета; Четко формирует ответы на дополнительные вопросы или решает задачи повышенной сложности.	30 баллов
Студент владеет знаниями и умениями дисциплины почти в полном объеме программы (имеются пробелы знаний только в некоторых, особенно сложных разделах); Владеет терминологией в рамках дисциплины; Имеет представление о междисциплинарных связях; Не всегда выделяет наиболее существенное, не допускает вместе с тем серьезных ошибок в ответах; Самостоятельно и отчасти при наводящих вопросах дает полноценные ответы на вопросы билета; Умеет решать средней сложности задачи или не отвечает на вопросы повышенной сложности	24 балла
Студент владеет обязательным объемом знаний по дисциплине; Путается в терминологии в рамках дисциплины; Не умеет анализировать; Проявляет затруднения в самостоятельных ответах, оперирует неточными формулировками; В процессе ответов допускаются ошибки по существу вопросов; Способен решать лишь наиболее легкие задачи, владеет только обязательным минимумом знаний	18 баллов
Студент не освоил обязательного минимума знаний дисциплины, не способен ответить на вопросы билета даже при дополнительных наводящих вопросах экзаменатора.	0

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине,

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

завершающейся экзаменом

Баллы в БРС Университета	30	24	18	0
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

Баллы по дисциплине*	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине*	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

*Оценка, полученная студентом за промежуточную аттестацию, выставляется с учетом баллов, полученных за текущий контроль (сумма баллов за экзамен и текущий контроль).

2.5 Описание показателей и критериев оценивания компетенций, сформированных дисциплиной

После выполнения студентом всех видов оценочных средств, указанных в рабочей программе дисциплины, производится оценка уровня сформированности компетенций по дисциплине:

Код компетенции	Уровень сформированности компетенции	Основные признаки освоения компетенций		
		Знать	Уметь	Владеть
ПК-4	Пороговый	- основные понятия, термины и определения дисциплины.	- оценивать уровень риска инвестиционных вложений на основании результатов анализа.	- методами и механизмами оценки и выбора инвестиционных проектов.
	Высокий	- основные процедуры оценки инвестиционного проекта; - основные понятия, термины и определения дисциплины.	- применять методы и механизмы оценки инвестиционных проектов; - оценивать уровень риска инвестиционных вложений на основании результатов анализа.	- методами и механизмами оценки и выбора инвестиционных проектов; - современным инструментарием разработки структуры инвестиционных источников.
	Повышенный	- особенности учета риска при оценке инвестиционных проектов; - основные процедуры оценки инвестиционного проекта; - основные понятия, термины и определения дисциплины.	- использовать теоретические знания дисциплины для анализа конкретных инвестиций и инвестиционных проектов; - применять методы и механизмы оценки инвестиционных проектов; - оценивать уровень риска инвестиционных вложений на основании результатов анализа.	- навыками самостоятельной работы при изучении учебной литературы, необходимой для принятия управленческих решений по финансированию инвестиционных проектов; - методами и механизмами оценки и выбора инвестиционных проектов; - современным инструментарием разработки структу-

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»

Программа прикладного бакалавриата

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта

Форма обучения: очная, заочная

Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года

Обновлена на 2023/2024 учебный год

				ры инвестиционных источников.
ПК-15	Пороговый	<ul style="list-style-type: none">- структуру рыночных и специфических рисков при принятии решений об инвестировании и финансировании;- основные методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.	<ul style="list-style-type: none">- применять навыки самостоятельной работы при изучении учебной литературы по анализу рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;- использовать теоретические данные, связанные с основными показателями анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.	<ul style="list-style-type: none">- навыками самостоятельной работы при изучении учебной литературы по проведению анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.
	Высокий	<ul style="list-style-type: none">- структуру рыночных и специфических рисков при принятии решений об инвестировании и финансировании;- основные методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;- систему показателей, позволяющих проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.	<ul style="list-style-type: none">- применять навыки самостоятельной работы при изучении учебной литературы по анализу рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;- использовать теоретические данные, связанные с основными показателями анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;- использовать экономические знания для анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.	<ul style="list-style-type: none">- навыками самостоятельной работы при изучении учебной литературы по проведению анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;- навыками получения новых знаний о принятии управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.

	Повышенный	<ul style="list-style-type: none"> - структуру рыночных и специфических рисков при принятии решений об инвестировании и финансировании; - основные методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - систему показателей, позволяющих проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - анализ методов оценки рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. 	<ul style="list-style-type: none"> - применять навыки самостоятельной работы при изучении учебной литературы по анализу рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - использовать теоретические данные, связанные с основными показателями анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - использовать экономические знания для анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - самостоятельно осваивать прикладные экономические знания, необходимые для анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками самостоятельной работы при изучении учебной литературы по проведению анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - навыками получения новых знаний о принятии управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; - самостоятельно осваивать прикладные экономические знания, необходимые для анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.
ПК-16	Пороговый	<ul style="list-style-type: none"> - критерии оценки эффективности инвестиционных проектов. 	<ul style="list-style-type: none"> - проводить экономическую оценку альтернативных инвестиций. 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения необходимых экономических расчетов при подготовке проектного решения в условиях неопределенности и риска.
	Высокий	<ul style="list-style-type: none"> - основное содержание бизнес-плана инвестиционного проекта; - критерии оценки эффективности инвестиционных проектов. 	<ul style="list-style-type: none"> - проводить экономическую оценку альтернативных инвестиций; - учитывать влияние инфляции на оценку инвестиционных проектов. 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения необходимых экономических расчетов при подготовке проектного решения в условиях неопределенности и риска; - методами анализа информации для проведения расчетов по оценке доходности проектов.

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

	Повышенный	<ul style="list-style-type: none"> - принципы, методы и формы управления инвестиционным проектом; - основное содержание бизнес-плана инвестиционного проекта; - критерии оценки эффективности инвестиционных проектов. 	<ul style="list-style-type: none"> - проводить экономическую оценку альтернативных инвестиций; - учитывать влияние инфляции на оценку инвестиционных проектов; - идентифицировать факторы инвестиционной среды для выявления возможностей и угроз инвестиционной деятельности организации. 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения необходимых экономических расчетов при подготовке проектного решения в условиях неопределенности и риска; - методами анализа информации для проведения расчетов по оценке доходности проектов; - методиками разработки мероприятий по совершенствованию инвестиционной деятельности предприятия (планированию, прогнозированию, управлению затратами и др.)
--	------------	---	---	---

3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Методика формирования оценки по дисциплине. Успеваемость студента оценивается в баллах и состоит из:

- суммы баллов за выполнение заданий текущего контроля (обучающийся может получить в сумме не более 70 баллов);
- баллов за посещаемость (не более 10 баллов);
- баллов за активность на занятиях (занятия в интерактивной форме – п. 6. Формы проведения занятий), выполнение дополнительных заданий и пр. по усмотрению преподавателя, ведущего дисциплину – премиальные баллы (не более 20 баллов).

Полученные итоговые баллы по дисциплине переводятся в оценку по традиционной пятибалльной шкале оценивания и по 100-балльной шкале оценок Европейской системы перевода и накопления баллов (ECTS) в соответствии с таблицами, представленными в п.Таблицами. 1, 2. Оценки в пятибалльной шкале выставляются в ведомости и зачетные книжки, в 100-балльной – в ведомости.

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета (Положение «О текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации и балльно-рейтинговой системе оценки учебных достижений студентов», Положение «Об оценочных средствах», Положение «О контроле самостоятельности выполнения письменных работ обучающимися университета с использованием системы «Антиплагиат ВУЗ» и др.).

Уровень сформированности компетенции № 1 (№ N) определяется перечнем оценочных средств:

Оценочное средство (в том числе экзамен, зачет с оценкой при наличии)	Уровень сформированности компетенции*			Средний уровень сформированности компетенций по каждому оценочному средству
	Студент №1	...	Студент № N	
.....			
Итоговый уровень:			

* пороговый, высокий или повышенный

Итоговый (общий/средний) уровень рассчитывается как среднее арифметическое с округлением в сторону более высокого уровня.

Далее делается вывод об общем уровне освоения компетенций студентами в ходе изучения дисциплины:

Оценочный лист по дисциплине

ФИО студента	Уровень сформированности компетенций								
	Общекультурные компетенции			Общепрофессиональные компетенции			Компетенции по видам деятельности		
	№ 1	№ N	Уровень сформированности общекультурных компетенций	№ 1	№ N	Уровень сформированности общепрофессиональных компетенций	№ 1	№ N	Уровень сформированности компетенций по виду деятельности № 1
Студент № 1									
Студент № 2									
.....									

4. 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.

Тестирование № 1

1. Выберите, что является целью изучения курса УИП:

1. ... - целостное представление о принципах и методах принятия долгосрочных инвестиционных решений (ИР);
2. ... - теоретические основы и практические формы реализации ИР;
3. ... - критерии и методы экономической оценки ИР;
4. ... - финансирование ИП в разных экономических условиях;
5. ... - приоритетные направления управления эффективностью и развитием ИП.

2. Укажите, какой фактор включен ошибочно в факторы, которые обусловили необходимость применения инструментов управления ИП для развития возможностей бизнеса:

1. Глобальная конкуренция и уменьшение размера корпораций
2. Сокращение жизненного цикла продукта и ориентация на клиента.
3. Взрыв объема знаний.
4. Маленькие проекты.
5. Нет таких факторов.

3. Инвестиционный проект – это инвестиционная акция, предусматривающая. Что из перечисленного не входит в определение ИП?

1. Вложение определенного количества ресурсов;
2. Сокращение затрат на производство;
3. Получения запланированного результата;
4. Достижения определенных целей;
5. Сроки.

4. Какой фактор не оказывает ограничивающего воздействия на ИП:

1. Финансовый.
2. Время.
3. Окружение.
4. Документация.
5. Уровень качества.

5. Какой результат ИП включен в перечень ошибочно:

1. Новый технологический процесс.
2. Научная разработка.
3. Ремонт оборудования.
4. Программное средство.
5. Сертифицированная система качества

6. Какие методы управления ИП включены в перечень ошибочно:

1. Имитационное моделирование на ЭВМ.
2. Ресурсное планирование.
3. Календарное планирование.
4. Стандартное планирование.
5. Сетевое планирование и управление.

7. На что ориентированы функции управления ИП

1. ... на предметную область;
2. ... на специфические процессы, процедуры и методы;
3. ... на качественный анализ рисков;
4. ... на анализ стоимостных показателей;
5. ... на количественный анализ рисков.

8. На что ориентированы подсистемы управления ИП.

1. ... на предметную область;
2. ... на специфические процессы, процедуры и методы;
3. ... на качественный анализ рисков;
4. ... на анализ стоимостных показателей;
5. ... на количественный анализ рисков.

9. Как условно называется совокупность трех составляющих эффективного управления проектами (концепция жизненного цикла проекта, команда проекта и финансирование проекта).

1. «Три кита».
2. «Три вершины управленческой пирамиды».
3. «Три показателя».
4. «Три элемента».
5. Нет вариантов.

10. Для снижения неопределенности внешней среды необходимо..... Выберите вариант ответа:

1. полно охарактеризовать окружение проекта и установить имеющие отношение к проблеме факторы и группу участников;
2. установить природу неопределенности и вероятность того, что некоторые события будут развиваться непредсказуемо;
3. определить степень влияния на проект контроля участников и факторов окружения;
4. установить потенциальные проблемы (высокую зависимость, высокий риск, низкую отдачу от контроля и др).
5. Все факторы.

11. Вставьте пропущенное слово: Структура проекта — это ...

1. организация связей между элементами ИП.
2. организация отношений между элементами ИП.
3. организация связей и отношений между элементами ИП.
4. разделение проекта на отдельные элементы.
5. Нет правильного ответа.

12. Как называется промежуток времени между моментом появления ИП и моментом его ликвидации.

1. Жизненным циклом проекта (проектным циклом).
2. Основным циклом проекта (проектным циклом).
3. Временным циклом.
4. Концептуальным циклом.
5. Нет правильного ответа.

13. Основная деятельность по ИП за весь его жизненный цикл разбита на фазы, а те, в свою очередь на этапы (стадии). Какой ответ из нижеприведенных не является фазой ЖЦ ИП.

1. — предынвестиционная;
2. — инвестиционная;
3. — эксплуатационная;
4. — ликвидационная;
5. — строительство объекта.

Тестирование № 2

1. Какое из приведенных ниже высказываний не относится к формам финансирования.

1. Краткосрочные и долгосрочные ссуды.
2. Предприятия негосударственных форм собственности.
3. Обыкновенные акции и облигации.
4. Венчурный капитал.
5. Кредиты поставщика.

2. Какое из приведенных ниже высказываний не относится к источникам финансирования?

1. Физические лица.
2. Иностранцы.
3. Государство и его органы.

4. Предприятия негосударственных форм собственности.
5. Венчурный капитал.

3. *Укажите высказывание, не относящееся к субъектам капитальных вложений.*

1. Заказчики.
2. Инвесторы.
3. Подрядчики.
4. Муниципалитет.
5. Пользователи объектов капитального вложения.

4. *К инвестициям относят:*

1. Вложения в обучение сотрудников.
2. Вложение в создание ночлежки.
3. Вложения в детский дом.
4. Покупку телевизора.
5. Нет правильного ответа.

5. *Какое из высказываний включено в предынвестиционную фазу инвестиционного проекта ошибочно.*

1. Анализ инвестиционных возможностей.
2. Разработка ТЭО.
3. Разработка доклада об инвестиционных возможностях.
4. Замена оборудования.
5. Разработка ПТЭО.

6. *Какие из приведенных ниже работ не проводят на инвестиционной фазе.*

1. Разработка, изготовление и испытание образцов продукции.
2. Приобретение и монтаж оборудования.
3. Приобретение земли и строительство.
4. Набор и обучение персонала.
5. Анализ инвестиционных возможностей.

Контрольная работа №1

1. *Чем определяется результативность (эффект) ИП.*

Эффект осуществления проекта положительный, если

1. Сокращение длительности производственного цикла.
2. Совокупность получаемых результатов превышает затраты, требуемые для реализации проекта.
3. Снижением затрат на производство продукции.
4. Получением прибыли.
5. Ростом производительности труда.

2. *В чем сущность сопоставления ситуаций «с проектом» и «без проекта» от сравнения характеристик «после проекта» и «до проекта».*

1. Сравнения результатов и затрат.
2. Сравнения доходов.
3. Сравнения издержек производства.

4. Сравнения вложений в проекты.
5. Нет правильного ответа.

3. *Чем определяется учет только предстоящих в ходе осуществления проекта затрат и поступлений, включая затраты, связанные с привлечением ранее созданных производственных фондов (а также предстоящие потери, непосредственно вызванные осуществлением проекта).*

1. Оценкой закупаемых фондов.
2. Предстоящими затратами на создание фондов.
3. Альтернативной стоимостью (opportunity cost) использования ресурсов.
4. Максимальным значением упущенной выгоды, связанной с их наилучшим возможным альтернативным использованием.
5. Нет верного ответа.

4. *Почему при оценке эффективности ИП применяются индивидуальные значения нормы дисконта.*

1. Из-за наличия разных участников проекта.
2. Учетом несовпадения интересов участников проекта.
3. Различием оценок стоимости капитала участниками проекта.
4. Совокупностью первых трех ответов.
5. Нет верного ответа.

5. *Какой ответ неверно определяет срок окупаемости.*

1. Продолжительность периода от начального момента до момента окупаемости.
2. За какой период времени инвестор вернет свои деньги обратно, включая определенную минимальную процентную ставку.
3. Это период времени, в течение которого первоначальные капитальные вложения по ИП покрываются суммарным эффектом от его осуществления.
4. Это временной интервал, в течение которого сумма чистых доходов, дисконтированных на начало проекта, равна инвестиции.
5. Нет верного ответа.

Тестирование № 3

1. *Что характеризует следующее определение?*

– это возможность возникновения в ходе реализации ИП неблагоприятных ситуаций и последствий.

1. Неопределенность.
2. Риск.
3. Убыточность.

2. *К каким видам рисков относятся риски вызываемые нестабильностью законодательства и экономической ситуацией в стране, неопределенностью природно-климатических условий?*

1. Внутренним.
2. Экономическим.
3. Внешним.
4. Инвестиционным.

3. *В каких проектах не нужно учитывать риск?*

1. С неопределенностью условий реализации проекта.
2. С неполнотой информации об условиях реализации проекта.
3. Со случайными плановыми показателями.
4. С детерминированными плановыми показателями.

4. К какой группе относится риск понести убытки вследствие изменения государственной политики?

1. Инвестиционные риски.
2. Рыночные риски.
3. Политические риски.
4. Финансовые риски.

5. Какие из высказываний относятся только к инновационным проектам?

1. Риск информационной неадекватности.
2. Риск оригинальности.
3. Неполнота или неточность проектной документации.
4. Риск финансовой неадекватности.
5. Стихийные бедствия.
6. Политический риск.
7. Риск неуправляемости проектом.
8. Риск юридической неадекватности.
9. Экономический риск.
10. Риск технологической неадекватности.

6. Как называется метод анализа рисков ИП, который связан с численным определением величин отдельных рисков и риска проекта в целом?

1. Качественный.
2. Количественный.
3. Безубыточный.

7. Какой из перечисленных методов не относится к методам количественной оценки анализа рисков ИП?

1. Точка безубыточности.
2. Анализ чувствительности.
3. Ценовая модель капитальных активов.
4. Метод оригинальности.
5. Регрессивный.
6. Трендовый.
7. Метод Монте - Карло.
8. Метод экспертных решений и дерево решений.

8. Какие участники ИП выполняют анализ рисков?

1. Заказчики.
2. Подрядчики.
3. Банки.
4. Страховые компании.
5. Субподрядчики.
6. Поставщики.

Проект № 1

Экономическая оценка инвестирования развития бизнеса

В современной экономике, основывающейся на знаниях - нововведениях/ инновациях, обеспечивающих новое качество экономического роста, важную роль играют процессы инвестирования (вложения капитала в любой его форме) в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли и/или достижения иного полезного эффекта. Инвестирова-

ние - это важный аспект функционирования коммерческой организации, процесс, нуждающийся в обосновании реализации эффективных форм инвестиций, направленных на поддержание и развитие производственно-экономического потенциала бизнеса, обновление имеющейся материально-технической базы в целях повышения технического уровня производства, освоение новых видов продукции и деятельности в целях удовлетворения разумных потребностей общества.

В планировании и осуществлении финансирования процессов необходим предварительный анализ, который проводится на стадии разработки проектов вложения капитала и способствует принятию разумных и обоснованных управленческих решений. Главным направлением этого анализа является определение показателей экономической эффективности капитальных вложений, т.е. отдачи инвестиций, которые предусмотрены по проекту, с учетом временного аспекта стоимости денег. Часто встречаются ситуации, когда имеется ряд альтернативных инвестиционных проектов, что требует их сравнения и выбора наиболее привлекательного по определенным критериям. Важно также учитывать факторы риска, степень их варьирования и иммобилизацию финансовых ресурсов компаний в условиях неопределенности.

В условиях рыночной экономики возможностей для инвестирования довольно много, однако объем доступных финансовых ресурсов ограничен, поэтому важной является задача оптимизации бюджета капиталовложений.

Расчеты экономической оценки инвестиций в рамках инвестиционного анализа выполняются с применением ПК и использованием интерфейса Windows в среде электронных таблиц «Microsoft Excel», автоматизирующих экономические расчеты. Цель оценки - получение навыков и опыта расчетов системы показателей деятельности компании, а также показателей экономической оценки эффективности проектов развития бизнеса – вложения денежных средств в инновации, оценки чувствительности показателей эффективности к тем или иным параметрам внешней среды. Экономическая оценка финансирования инновационного развития бизнеса позволит будущему специалисту разбираться в сложных экономических расчетах и получить интегральные деятельно-практические умения в сфере финансов.

Рекомендации по выполнению практических заданий и проведению расчетов

Экономическая оценка инвестирования развития бизнеса рассчитана на 10 аудиторных часов при их выполнении под руководством преподавателя.

Практическое задание выполняется студентами путем заполнения электронных таблиц «Microsoft Excel» и иллюстрации всех расчетов диаграммами и графиками. Расчеты проводятся по вариантам (в соответствии с последней цифрой номера зачетной книжки), исходные данные по которым представлены в табл.1а, 1б, 2а, 2б. по задаче 1. и табл. 1 и 2 по задаче 2. Преподаватель по ходу выполнения обучающими заданного алгоритма решения вправе модифицировать исходные условия, в качестве которых может служить информация конкретной компании.

Все расчеты выполняются исключительно по формулам, применяемым в «Microsoft Excel», это позволит автоматически получать верный результат при всех модификациях исходных данных, изменении конъюнктуры рынка, а также применять предложенный алгоритм расчета для экономической оценки финансирования иных проектов инновационного развития бизнеса.

Последовательность выполнения и содержание практических заданий

Последовательность выполнения практических заданий изложена в таблице 1.

Таблица 1 - Последовательность выполнения и содержание заданий

№ задания	Содержание заданий	Выполнение заданий
-----------	--------------------	--------------------

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Занятие 1 3 часа	Ознакомление с содержанием инновационного проекта и порядком оценки его экономической эффективности Расчет амортизационных отчислений. Определение кредитного долга и его погашение. Расчет процентных выплат по кредиту	Выбор варианта выполнения задания, получение его макета в электронном виде, заполнение таблиц 1 и 2 Выполнение расчетов и заполнение таблиц 3,4 и 5, построение диаграммы капитальных активов, линии амортизационных отчислений, капиталовложений по годам реализации проекта и линии погашения заемных средств
Занятие 2 3 часа	Определение текущих издержек на производство продукции. Расчет потока реальных денег по операционной деятельности Расчет сальдо денежных потоков и показателей эффективности инвестиционного проекта простыми методами	Выполнение расчетов и заполнение таблиц 6 и 7, построение диаграмм и графиков затрат Выполнение расчетов и заполнение таблицы 8, построение графиков потоков реальных денег
Занятие 3 2 часа	Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта: ВНД, ЧДД, ИД, ДАД и ДЭЭ Расчет Ток. Расчет предельного уровня объема производства запаса финансовой прочности, индекса финансовой безопасности и устойчивости проекта	Выполнение расчетов и заполнение таблиц 9 и 10, графическое определение ВНД и отражение дисконтированных денежных притоков и оттоков и величины чистого дисконтированного дохода Выполнение расчетов и заполнение таблицы 11, графическое определение Ток. Выполнение расчетов по определению ТБ и построение графика ТБ, Зфпр, Іб, Упр, заполнение таблицы 12
Занятие 4 2 часа	Оценка конкурентоспособности продукции и позиционирование продукта Анализ результатов и оформление выводов и по выполненным расчетам.	Выполнение расчетов и заполнение таблицы 13, построение графика конкурентоспособности и карты позиционирования продукта Подготовка заключения о проделанной работе, ответов на контрольные вопросы. Защита выводов

Решение задач № 1

1. Содержание Исходные данные бизнес - проекта
2. Алгоритм оценки экономической эффективности финансирования бизнес - проекта

Шаг 1. Расчет амортизационных отчислений

Шаг 2. Определение кредитного долга и его погашение

Шаг 3. Определение текущих издержек на производство продукции

Шаг 4. Расчет потока реальных денег по операционной и инвестиционной деятельности

Шаг 5. Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта

Шаг 6. Расчет показателей предельного уровня объема производства и устойчивости проекта

3. Анализ результатов эффективности бизнес - проекта и их трансформации при изменении рыночной конъюнктуры

4. Заключение

СОДЕРЖАНИЕ И ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ БИЗНЕС – ПРОЕКТА

Маркетинговые исследования, проведенные службой маркетинга компании, показали растущий рыночный спрос на новый продукт и достаточную ёмкость рынка для развития производства. Руководство компании в целях принятия решения о реализации инновационного проекта и развития производственных мощностей, предложения новшества на рынок оценивает эффективность идеи, исходя из нижеследующих условий.

В 2015 г. на предприятии (приводим данные базового варианта) формируются мощности для производства 200 единиц новой продукции в год, в 2017г. - в количестве 750 штук и 1000 штук ежегодно в период осуществления первого этапа проекта продолжительностью в 4

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

года (2015-2017 г.г). Для реализации бизнес – проекта компания вкладывает собственные средства* в сумме 99 млн. руб. (в том числе 47,7 млн. руб. - в здания и сооружения и 51,3 млн. руб. - в машины и оборудование), а на недостающую сумму в объеме 151,8 млн. руб. (в том числе 129,7 - здания и сооружения и 22,1 млн. руб. – машины и оборудование) фирма оформит банковский кредит под 18 % годовых, с погашением кредитного долга по годам проекта – 14,4, 32,9, 52,7 %, начиная с 2010 года.

*Стоимость бизнес - проекта определяется совокупностью стоимостей ресурсов проекта, стоимостями и временем выполнения работ проекта и включает: стоимость строительства; стоимость оборудования (покупка, взятие в аренду, лизинг); стоимость приспособлений, устройств и производственных мощностей; стоимость трудовых ресурсов (штатных сотрудников, нанятых по контракту); стоимость расходных товаров (канцелярские принадлежности и т.д.); стоимость материалов; стоимость обучения, семинаров, конференций; стоимость субконтрактов; стоимость перевозок и т.п.

Исходные данные проекта сведены в таблицы 1 и 2.

Таблица 1 Исходные данные бизнес – проекта (Лист 1 – Исх)

Показатели	ABCD	Сумма (базовый вар E
8 Действующие основные средства цеха в 2009 году, всего, млн. руб.		99
10 в том числе: - здания и сооружения		47,7
11 - машины и оборудование		51,3
12 Основные средства, созданные за счет капиталовложений, млн. руб.		129,7
14 в том числе: - здания и сооружения		8
15- машины и оборудование		121,7
16 Основные средства на начало 2010 года, всего		228,7
18 в том числе: - здания и сооружения		55,7
19 - машины и оборудование		173
20 Средняя норма амортизации в 2010 году, %:		
21 - по зданиям и сооружениям		2
22 - по машинам и оборудованию		12
23 Коэффициент ускоренной нормы амортизации по машинам и оборудованию с 2011 г.		2
24 Заемный капитал, всего, млн. руб.		151,8
25 в том числе:		
26 - капитальные вложения в основные средства		129,7
27 - пополнение оборотных средств		22,1
28 Банковский процент по долгосрочным кредитам, %		18
29 Банковский процент по депозитным вкладам, %		10
30 Погашение кредитного долга по годам (% к общей сумме):		
31 2015 год		14,4
32 2016 год		32,9
33 2017 год		52,7
34 Отчисления на социальные нужды, %		26
35 Налог на прибыль, %		24
36 Цена продукта, тыс. руб.		450
38 Объем производства, шт.		
39 2015 год		200
40 2016 год		750
41 2017 - 2014 годы		1000

Таблица 2. Затраты на производство новой продукции, руб.

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

43 А 44	Калькуляционные статьи затрат	2010 г. В	2011 г. С	2012-2014 г.г. D
		На единицу продукции, руб.		
45	Сырье, материалы, комплектующие изделия	195300	195293	19500
46	Топливо и энергия на технологические нужды	5450	5450	5450
47	Зарплата производственных рабочих	49286	49195	48635
48	Цеховые расходы	107100	57480	52360
49	Общехозяйственные расходы	22150	5907	4430
50	Внепроизводственные расходы	6650	1773	1330
		На весь объем производства, тыс. руб.		
51	Налоги, относимые на финансовые результаты	5000	7000	8000

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте качественно основной капитал предприятия.
2. Что понимается под структурой основных фондов?
3. Какие расходы несет предприятие при создании или приобретении основных фондов?
4. Каким образом учитывается инфляция в оценке основного капитала?
5. Как переносят свою стоимость на изготавливаемый продукт основные фонды?
6. Что понимается под нормой амортизации? В каких случаях применяется ускоренная амортизация?
7. В чем сущность линейного способа начисления амортизации?

Примерная тематика курсовых работ

1. Инвестиционный проект как объект анализа.
2. Показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта.
3. Динамические методы расчета эффективности инвестиционных проектов.
4. Статистические методы оценки эффективности инвестиций и условия их применения.
5. Дисконтирование. Цели и задачи. Оценка текущей и будущей стоимости.
6. Внутренняя норма доходности. Методы расчета и оценка результатов.
7. Период окупаемости дисконтированный и бухгалтерский. Экономическая сущность и различия.
8. Анализ влияния внутренних факторов на выбор ставки дисконтирования.
9. Анализ влияния внешних факторов на выбор ставки дисконтирования.
10. Структура капитала инвестиционного проекта. Стоимость различных источников капитала.
11. Средневзвешенная стоимость капитала и ее применение в инвестиционном проекте.
12. Методы и формы оптимизации структуры инвестиционного капитала.
13. Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционного проекта.
14. Основные программные продукты для оценки эффективности инвестиционных проектов.
15. Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.
16. Учет и измерение затрат на реализацию инвестиционного проекта.
17. Инвестиционный проект как специфический инвестиционный объект и товар.
18. Рынок инвестиционных проектов.
19. Субъекты (участники) инвестиционного проекта.
20. Отношения собственности в рамках инвестиционного проекта.
21. Процесс разработки инвестиционного проекта .

22. Инвестиционный цикл инвестиционного проекта и его структура.
23. Содержание прединвестиционных исследований.
24. Содержание инвестиционной и эксплуатационной фаз ЖЦ инвестиционного проекта.
25. Определение и виды эффективности инвестиционных проектов.
26. Методические разработки оценки эффективности вложений в капитальные активы: исторический аспект.
27. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
28. Экономическая и социальная эффективность инвестиционного проекта.
29. Основные принципы оценки эффективности инвестиционного проекта и особенности их учета.
30. Исходная информация для определения эффективности инвестиционного проекта.
31. Концепция потока реальных денег.
32. Будущая и текущая стоимость проекта.
33. Чистая текущая стоимость проекта.
34. Денежный поток и его прогнозирование.
35. Управление денежными потоками.
36. Учет фактора времени в анализе эффективности инвестиционных проектов.
37. Текущая дисконтированная стоимость и дисконтированная стоимость в будущем.
38. Коэффициент дисконтирования. Норма дисконта, ее выбор.
39. Характеристика методов и показателей оценки эффективности инвестиционного проекта.
40. Метод чистой текущей стоимости (чистый дисконтированный доход).
41. Метод динамического срока окупаемости.
42. Метод внутренней нормы доходности (прибыли).
43. Метод индекса доходности (рентабельности).
44. Метод модифицированной внутренней нормы прибыли.
45. Метод расчета коэффициента эффективности инвестиционных вложений.
46. Критерии эффективности инвестиционного проекта.
47. Необходимость отбора и ранжирования инвестиционного проекта.
48. Анализ методов оценки эффективности инвестиций и их использование при отборе и ранжировании.
49. Сравнительный анализ инвестиционного проекта различной продолжительности.
50. Методы цепного, бесконечного цепного повтора в рамках общего срока действия проектов и метод эквивалентного аннуитета.
51. Дисконтированный экономический эффект.
52. Учет влияния инфляции в анализе эффективности инвестиционного проекта
53. Влияние риска и неопределенности при оценке эффективности проекта.
- 54.** Методы анализа оценки инвестиционных рисков.
- 55.** Вероятностный подход к оценке рискованности инвестиционного проекта.
56. Использование коэффициента бета для определения доходности и риска реальных инвестиционного проекта.
57. Ценовая модель капитальных активов.
58. Традиционные формы финансирования инвестиционного проекта. (Венчурное, лизинговое, ипотечное кредитование. Акционирование инвестиционного проекта. Самофинансирование. Государственное инвестирование. Банковское инвестиционное кредитование).

59. Оценка стоимости инвестиционного проекта.
60. Бюджетирование проекта.
61. Методы контроля стоимости проекта.
62. Сущность и цель планирования инвестиционного проекта, процессы и уровни планирования.
63. Виды планирования инвестиционного проекта. (Детальное планирование. Сметное планирование. Связь сметного и календарного планирования. Ресурсное планирование. Документирование плана инвестиционного проекта).
64. Понятие и виды организационных структур управления инвестиционного проекта.

Вопросы к экзамену

1. Инвестиционный проект как объект анализа.
2. Показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта.
3. Динамические методы расчета эффективности инвестиционных проектов.
4. Статистические методы оценки эффективности инвестиций и условия их применения.
5. Дисконтирование. Цели и задачи. Оценка текущей и будущей стоимости.
6. Внутренняя норма доходности. Методы расчета и оценка результатов.
7. Период окупаемости дисконтированный и бухгалтерский. Экономическая сущность и различия.
8. Анализ влияния внутренних факторов на выбор ставки дисконтирования.
9. Анализ влияния внешних факторов на выбор ставки дисконтирования.
10. Структура капитала инвестиционного проекта. Стоимость различных источников капитала.
11. Средневзвешенная стоимость капитала и ее применение в инвестиционном проекте.
12. Методы и формы оптимизации структуры инвестиционного капитала.
13. Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционного проекта.
14. Основные программные продукты для оценки эффективности инвестиционных проектов.
15. Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.
16. Учет и измерение затрат на реализацию инвестиционного проекта.
17. Инвестиционный проект как специфический инвестиционный объект и товар.
18. Рынок инвестиционных проектов.
19. Субъекты (участники) инвестиционного проекта.
20. Отношения собственности в рамках инвестиционного проекта.
21. Процесс разработки инвестиционного проекта.
22. Инвестиционный цикл инвестиционного проекта и его структура.
23. Содержание прединвестиционных исследований.
24. Содержание инвестиционной и эксплуатационной фаз ЖЦ инвестиционного проекта.
25. Определение и виды эффективности инвестиционных проектов.
26. Методические разработки оценки эффективности вложений в капитальные активы: исторический аспект.
27. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
28. Экономическая и социальная эффективность инвестиционного проекта.

29. Основные принципы оценки эффективности инвестиционного проекта и особенности их учета.
30. Исходная информация для определения эффективности инвестиционного проекта.
31. Концепция потока реальных денег.
32. Будущая и текущая стоимость проекта.
33. Чистая текущая стоимость проекта.
34. Денежный поток и его прогнозирование.
35. Управление денежными потоками.
36. Учет фактора времени в анализе эффективности инвестиционных проектов.
37. Текущая дисконтированная стоимость и дисконтированная стоимость в будущем.
38. Коэффициент дисконтирования. Норма дисконта, ее выбор.
- 39.** Понятие «стоимости» или «цены» капитала инвестиционного проекта.
40. Характеристика методов и показателей оценки эффективности инвестиционного проекта.
41. Метод чистой текущей стоимости (чистый дисконтированный доход).
42. Метод динамического срока окупаемости.
43. Метод внутренней нормы доходности (прибыли).
44. Метод индекса доходности (рентабельности).
45. Метод модифицированной внутренней нормы прибыли.
46. Метод расчета коэффициента эффективности инвестиционных вложений.
47. Критерии эффективности инвестиционного проекта.
48. Необходимость отбора и ранжирования инвестиционного проекта.
49. Анализ методов оценки эффективности инвестиций и их использование при отборе и ранжировании.
50. Сравнительный анализ инвестиционного проекта различной продолжительности.
51. Методы цепного, бесконечного цепного повтора в рамках общего срока действия проектов и метод эквивалентного аннуитета.
52. Дисконтированный экономический эффект.
53. Учет влияния инфляции в анализе эффективности инвестиционного проекта
54. Влияние риска и неопределенности при оценке эффективности проекта.
- 55.** Методы анализа оценки инвестиционных рисков.
- 56.** Вероятностный подход к оценке рискованности инвестиционного проекта.
57. Использование коэффициента бета для определения доходности и риска реальных инвестиционного проекта.
58. Ценовая модель капитальных активов.
59. Традиционные формы финансирования инвестиционного проекта. (Венчурное, лизинговое, ипотечное кредитование. Акционирование инвестиционного проекта. Самофинансирование. Государственное инвестирование. Банковское инвестиционное кредитование).
60. Оценка стоимости инвестиционного проекта.
61. Бюджетирование проекта.
62. Методы контроля стоимости проекта.
63. Сущность и цель планирования инвестиционного проекта, процессы и уровни планирования.

64. Виды планирования инвестиционного проекта. (Детальное планирование. Сметное планирование. Связь сметного и календарного планирования. Ресурсное планирование. Документирование плана инвестиционного проекта).
65. Понятие и виды организационных структур управления инвестиционного проекта.
66. Выбор организационной структуры для организации, занимающейся реализацией инвестиционных проектов.

Примерный перечень практических заданий для подготовки к экзамену

1 Условие задачи

Капитальные вложения, руб.	9 856 тыс. руб.
Инвестиции в оборотный капитал	1 200 тыс. руб.
Выручка поступает от реализации проекта на первый год использования ИП в размере	3 700 тыс. руб.
Себестоимость продукции (ежегодная)	1 980 тыс. руб.
Амортизация (ежегодно)	985,6 тыс. руб.
Налоги, уменьшающие налогооблагаемую базу (ежегодно)	530 тыс. руб.
Налог на прибыль	20,00%
Срок использования ИП	10 лет
Срок окупаемости, заданный инвестором	5 лет

Оценить эффективность ИП с помощью методов срока окупаемости и расчета чистого дохода. Принять решение о целесообразности реализации рассматриваемого ИП.
 Сделать аналитическую записку по ИП

2 Условие задачи

Капитальные вложения, руб.	13 250 тыс. руб.
Инвестиции в оборотный капитал	3 650 тыс. руб.
Выручка поступает от реализации проекта на первый год использования ИП в размере	7 400 тыс. руб.
Себестоимость продукции (ежегодная)	4 256 тыс. руб.
Амортизация (ежегодно)	1 200 тыс. руб.
Налоги, уменьшающие налогооблагаемую базу (ежегодно)	980 тыс. руб.
Налог на прибыль	20,00%
Срок использования ИП	10 лет
Срок окупаемости, заданный инвестором	3 года

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Оценить эффективность ИП с помощью методов срока окупаемости и расчета чистого дохода. Принять решение о целесообразности реализации рассматриваемого ИП.
Сделать аналитическую записку по ИП

3 Условие задачи

Наименование статьи расходов	ИП1	ИП2	ИП3
Капитальные вложения	523 655,00	458 900,00	562 300,00
Вложения в оборотные активы	170 050,00	175 600,00	170 200,00
Сырье и материалы	69 800,00	75 300,00	70 300,00
Электроэнергия	34 500,00	45 300,00	33 600,00
Вода на технологические нужды	18 900,00	18 900,00	18 900,00
ФОТ	55 600,00	55 600,00	48 900,00
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды (30%)			
Общепроизводственные расходы (10% от сырья и материалов)			
Общехозяйственные расходы	36 500,00	36 500,00	36 500,00

Норма доходности капиталовложений, заданная инвестором - 25%

4. Условие задачи

Наименование статьи расходов	ИП1	ИП2	ИП3
Капитальные вложения	3 900 500,00	4 200 300,00	4 205 500,00
Вложения в оборотные активы	1 109 130,00	1 084 406,00	1 046 510,00
Сырье и материалы	365 000,00	378 000,00	340 000,00
Электроэнергия	113 260,00	98 600,00	98 600,00
Ремонт и эксплуатация ОС	36 980,00	26 780,00	26 780,00
ФОТ	120 000,00	105 600,00	105 600,00
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды (30%)			
Общепроизводственные расходы (10% от сырья и материалов)			
Общехозяйственные расходы	159 800,00	159 800,00	159 800,00
Налог на имущество	78 010,00	84 006,00	84 110,00

Норма доходности капиталовложений, заданная инвестором - 20%

5. Условия задачи

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Капитальные вложения, руб.	8 945 тыс. руб.
Инвестиции в оборотный капитал	2 350 тыс. руб.
Выручка поступает от реализации проекта на первый год использования ИП 1 и 2 годы:	7 410 тыс. руб.
3-7 годы:	7 600 тыс. руб.
Материальные затраты на производство продукции 1 и 2 годы:	2 860 тыс. руб.
3-7 годы:	3 500 тыс. руб.
ФОТ 1 и 2 годы:	621 тыс. руб.
3-7 годы:	598 тыс. руб.
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	30%
Амортизация	10,00%
Прочие в процентном выражении от прямых материальных затрат	10,00%
Налоги, уменьшающие налогооблагаемую базу (по шагам реализации проекта): 1,2 - 247 тыс. руб.; 3,4 - 157,8 тыс. руб.; 5,6 - 120,2 тыс. руб.; 7 - 70,8 тыс. руб.	
Проценты за пользование кредитом : 0,1 - 1 000 тыс. руб.; 2- 1 000 тыс. руб.; 3- 700 тыс. руб.; 4- 500 тыс. руб.; 5- 300 тыс. руб.	
Налог на прибыль	20,00%
Срок использования ИП	7 лет
Срок окупаемости, заданный инвестором	4 года

Оценить эффективность ИП с помощью методов срока окупаемости и расчета чистого дохода. Рассчитать Нпк и ИДК.

Принять решение о целесообразности реализации рассматриваемого ИП. Сделать аналитическую записку по ИП

6. Условия задачи

Капитальные вложения, руб.	13 720 тыс. руб.
Инвестиции в оборотный капитал	2 350 тыс. руб.
Выручка поступает от реализации проекта на первый год использования ИП 1 год:	8 700 тыс. руб.
2 год:	9 700 тыс. руб.
3-7 годы:	10 500 тыс. руб.
Материальные затраты на производство про- 1 год:	3 212 тыс.

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

дукции	руб.
	3 504 тыс.
2 год:	руб.
	3 600 тыс.
3-7 годы:	руб.
	400 тыс.
ФОТ	1 -7 годы: руб.
Страховые взносы в государственные вне- бюджетные фонды	30%
Амортизация	10,00%
Прочие в процентном выражении от прямых матери- альных затрат	10,00%
Налоги, уменьшающие налогооблагаемую базу (по ша- гам реализации проекта): 1,2 - 284 тыс. руб.; 3,4 - 227 тыс. руб.; 5,6 - 170,4 тыс. руб.; 7 - 113,6 тыс. руб.	
Проценты за пользование кредитом : 0,1 - 1 500 тыс. руб.; 2- 1 200 тыс. руб.; 3- 900 тыс. руб.; 4- 500 тыс. руб.; 5- 100 тыс. руб.	
Налог на прибыль	20,00%
Срок использования ИП	7 лет
Срок окупаемости, заданный инвестором	5 лет

Оценить эффективность ИП с помощью методов срока окупаемости и расчета чистого дохода.
 Рассчитать Нпк и ИДК.
 Принять решение о целесообразности реализации рассматриваемого ИП. Сделать аналитиче-
 скую записку по ИП

7. Условия задачи

Капитальные вложения, руб.	11 050 тыс. руб.
Инвестиции в оборотный капитал	3 560 тыс. руб.
Выручка поступает от реализации проекта на первый год использования ИП 1 - 4 годы:	7 550 тыс. руб.
5-7 годы:	8 240 тыс. руб.
Материальные затраты на производство продукции 1 и 2 годы:	3 212 тыс. руб.
3-7 годы:	3 620 тыс. руб.
ФОТ 1 и 2 годы:	570 тыс. руб.
3-7 годы:	590 тыс. руб.
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	30%
Амортизация	10,00%

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Прочие в процентном выражении от прямых материальных затрат				10,00%
Налоги, уменьшающие налогооблагаемую базу (по шагам реализации проекта):				
1,2 - 247 тыс. руб.; 3,4 - 197,6 тыс. руб.; 5,6 - 148,2 тыс. руб.; 7 - 98,8 тыс. руб.				
Проценты за пользование кредитом : 0,1 - 1 500 тыс. руб.; 2- 1 200 тыс. руб.; 3- 900 тыс. руб.; 4- 500 тыс. руб.; 5- 100 тыс. руб.				
Налог на прибыль				20,00%
Срок использования ИП				7 лет
Срок окупаемости, заданный инвестором				5 лет
Оценить эффективность ИП с помощью методов срока окупаемости и расчета чистого дохода. Рассчитать Нпк и ИДК.				
Принять решение о целесообразности реализации рассматриваемого ИП. Сделать аналитическую записку по ИП				

8 Условия задачи

Капитальные вложения, руб.				12 200 тыс. руб.
Инвестиции в оборотный капитал				3 012 тыс. руб.
Выручка поступает от реализации проекта на первый год использования ИП	1 год:			8 450 тыс. руб.
	2 год:			8 600 тыс. руб.
	3-7 годы:			9 120 тыс. руб.
Материальные затраты на производство продукции	1 год:			2 430 тыс. руб.
	2 год:			3 050 тыс. руб.
	3-7 годы:			3 200 тыс. руб.
ФОТ	1 -7 годы:			390 тыс. руб.
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды (30%)				
Амортизация				10,00%
Прочие в процентном выражении от прямых материальных затрат				10,00%
Налоги, уменьшающие налогооблагаемую базу (по шагам реализации проекта):				
1,2 - 284 тыс. руб.; 3,4 - 227 тыс. руб.; 5,6 - 170,4 тыс. руб.; 7- 113,6 тыс. руб.				
Проценты за пользование кредитом : 0,1 - 1 500 тыс. руб.; 2- 1 200 тыс. руб.; 3- 900 тыс. руб.; 4- 500 тыс. руб.; 5- 100 тыс. руб.				
Налог на прибыль				20,00%
Срок использования ИП				7 лет
Срок окупаемости, заданный инвестором				4 года
Оценить эффективность ИП с помощью методов срока окупаемости и расчета чистого дохода.				

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Рассчитать Нпк и ИДК.
Принять решение о целесообразности реализации рассматриваемого ИП. Сделать аналитическую записку по ИП

9. Условия задачи

Капитальные вложения, руб.			24 100 тыс. руб.
Инвестиции в оборотный капитал			5 300 тыс. руб.
Выручка поступает от реализации проекта на первый год использования ИП	1 год:	1 год	21 030 тыс. руб.
		2 год:	23 200 тыс. руб.
		остальные годы	25 600 тыс. руб.
себестоимость		1 год	12 300 тыс. руб.
		2 год	13 050 тыс. руб.
		остальные годы	13 600 тыс. руб.
Амортизация (в процентном выражении от стоимости кап. Вложений)			10,00%
Налоги, уменьшающие налогооблагаемую базу (по шагам реализации проекта):		1 год	482 тыс. руб.
		2 год:	500 тыс. руб.
		остальные годы	520 тыс. руб.
Проценты за пользование кредитом (по шагам): 0,1 шага - 2 300 тыс. руб.; 2- 1 500 тыс. руб.; 3- 500 тыс. руб.			
Налог на прибыль			20,00%
Срок использования ИП			6 лет
Срок окупаемости, заданный инвестором			3 года
Оценить эффективность ИП с помощью методов срока окупаемости и расчета чистого дохода. Рассчитать Нпк . Принять решение о целесообразности реализации рассматриваемого ИП.			
Сделать аналитическую записку по ИП			

10. Условия задачи

Капитальные вложения, руб.			10 052 тыс. руб.
Инвестиции в оборотный капитал			1 328,6 тыс. руб.
Выручка поступает от реализации проекта на первый год использования ИП в размере			4 350 тыс. руб.
Себестоимость продукции (ежегодная)			2 065 тыс. руб.
Амортизация (ежегодно)			1 005 тыс. руб.
Налоги, уменьшающие налогооблагаемую базу (ежегодно)			600 тыс. руб.
Проценты по кредиту уплачиваются с нулевого периода в следующем размере по шагам			

38.03.02 Менеджмент, направленность «Управление малым бизнесом»
 Программа прикладного бакалавриата
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: Б1.В.11 Оценка инвестиционного проекта
 Форма обучения: очная, заочная
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

реализации ИП:				
0 шаг - 1 500 тыс. руб.; 1 шаг - 1 500 тыс. руб.; 2 шаг - 1 000 тыс. руб.; 3 шаг - 500 тыс. руб.				
Проценты по депозиту начисляются каждый шаг начиная с четвертого в следующем размере по шагам реализации ИП:				
4 шаг - 150 тыс. руб.; 5 шаг - 200 тыс. руб.; 6 шаг - 200 тыс. руб.; с седьмого по десятый включительно - 500 тыс. руб.				
Налог на прибыль				20,00%
Срок использования ИП				10 лет
Срок окупаемости, заданный инвестором				5 лет
Оценить эффективность ИП с помощью методов расчета срока окупаемости, чистого дохода и индексы доходности. Принять решение о целесообразности реализации рассматриваемого ИП.				
Сделать аналитическую записку по ИП				