

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков  
Должность: директор  
Дата подписания: 16.06.2026 21:54:15  
Уникальный программный ключ:  
880f7c07c583b07b775f6604a630281b13ca9fd2

Приложение 4  
к образовательной программе

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Б1.В.05 Инвестиционный проект: подготовка и реализация  
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.04.01 Экономика  
(код, наименование направления подготовки/специальности)

Финансовые инструменты в экономике  
(наименование образовательной программы)

Очная/заочная формы обучения  
(форма обучения)

Год набора - 2026

Санкт-Петербург

**Автор-составитель РПД:**

Котелкин Юрий Владимирович, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики СЗИУ РАНХиГС.

**Заведующий кафедрой:**

Мисько Олег Николаевич, доктор экономических наук, заведующий кафедрой экономики СЗИУ РАНХиГС.

Рабочая программа дисциплины Б1.В.05 Инвестиционный проект: подготовка и реализация одобрена на заседании кафедры экономики факультета экономики и финансов СЗИУ РАНХиГС. Протокол № 7 от «08» апреля 2026 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии их оценивания
5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

# 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.05 Инвестиционный проект: подготовка и реализация обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС (при наличии)**	Код компетенции**	Наименование компетенции**	Код индикатора достижения компетенций**	Наименование индикатора достижения компетенций**	Образовательный результат**
<p>ОТФ: В/01.7. Управление эффективностью инвестиционного проекта В/03.7. Управление рисками инвестиционного проекта 08.036 Специалист по работе с инвестиционными проектами, утв. приказом Минтруда и социальной защиты РФ от 23.09.2024 № 497н</p>	ПКс -2	Способен определять и оценивать ресурсы операций инвестиционного проекта	ПКс -2.1	Определяет ресурсы операций инвестиционного проекта	<p>ПКс -2.1. 3-1. <b>Знает</b> теорию управления рисками</p> <p>ПКс -2.1. У-1. <b>Умеет</b> определять операции для реализации инвестиционного проекта</p>
			ПКс -2.2.	Оценивает ресурсы операций инвестиционного проекта	<p>ПКс -2.2. 3-1. <b>Знает</b> методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов</p> <p>ПКс -2.2. У-1. <b>Умеет</b> оценивать ресурсы операций инвестиционного проекта</p>
	ПКр-А1.	Способен оценивать эффективность инвестиционных проектов с учетом фактора неопределенности	ПКр-А1.1.	Обосновывает метод и выбирает методику оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом фактора неопределенности	<p>ПКр-А1.1. 3-1. <b>Знает</b> аналитические методы выявления рисков в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p>ПКр-А1.1. 3-2. <b>Знает</b> методы и модели управления проектами в рамках реализации инвестиционного проекта</p>

				<p><i>ПКр-А1.1. У-1.</i>  <b>Умеет</b>  разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта</p> <p><i>ПКр-А1.2. 3-1.</i>  <b>Знает</b> принципы и методы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><i>ПКр-А1.2. У-1.</i>  <b>Умеет</b> оценивать эффективность использования ресурсов инвестиционного проекта</p>
			<p><i>ПКр-А1.2.</i></p>	<p><i>Оценивает</i>  эффективность инвестиционных проектов с учетом фактора неопределенности</p>

## **2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы**

### **Объем дисциплины**

Общая трудоемкость дисциплины Б1.В.05 Инвестиционный проект: подготовка и реализация составляет 5 зачетных единиц 180 академических часов на очной и заочной формах обучения.

По очной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем – 66 ак.ч., в том числе 32 ак.ч. лекций, 32 ак.ч семинарских занятий и 2 ак.ч на консультацию к экзамену; на самостоятельную работу обучающихся – 78 ак.ч.

По заочной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем – 26 ак.ч., в том числе 8 ак.ч. лекций, 16 ак.ч семинарских занятий и 2 ак.ч на консультацию к экзамену; на самостоятельную работу обучающихся – 145 ак.ч.

В рамках самостоятельной работы студенты изучают теоретический материал в целях подготовки к устному опросу и тестированию, готовятся к практическим контрольным заданиям.

Дисциплина реализуется с применением дистанционных образовательных технологий (далее – ДОТ). Доступ к системе дистанционных образовательных технологий осуществляется каждым обучающимся самостоятельно с любого устройства на портале: <https://lms.ranepa.ru/>. Пароль и логин к личному кабинету/профилю предоставляется студенту в деканате.

### **Место дисциплины в структуре ОП ВО**

Дисциплина Б1.В.05 «Инвестиционный проект: подготовка и реализация» изучается в 5 семестре на 3 курсе по очной и заочной формам обучения.

Освоение дисциплины опирается на знание специальных дисциплин, таких как Б1.О.10 «Финансовая математика», Б1.В.01 «Инвестиции» и предшествует таким дисциплинам, как: Б1.В.ДЭ.03.01 «Оценка бизнеса», Б1.В.12 «Государственные финансы», Б1.В.13 «Цифровые финансы и банки».

Объем дисциплины, реализуемый с применением СДО: количество академических часов, выделенных на самостоятельную работу обучающихся: всего с применением СДО – 38 ак.ч. по очной форме обучения и 74 ак.ч. по заочной форме обучения.

Знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины, используются студентами при подготовке и сдаче государственного экзамена. Формой промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом является экзамен.

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### 3.1. Структура дисциплины

##### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час										Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий							Самостоятельная работа				
			Период теоретического обучения				Период промежуточной аттестации (сессия)							
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Катт эк	К о н т р о л ь	СРкр		СРэк
Л	ВЛ	ЛР	ПЗ											
Тема 1	Теоретическая основа инвестиционного проектирования	16	4			4							8	О, ПКЗ
Тема 2	Инвестиции в системе рыночных отношений	18	4			4							10	О, ПКЗ
Тема 3	Инвестиционный проект как форма инвестиционной деятельности. Бизнес-план инвестиционного проекта.	18	4			4							10	О, ПКЗ
Тема 4	Расчет затрат, доходов, результатов инвестиционного проекта	18	4			4							10	О, ПКЗ
Тема 5	Оценка эффективности инвестиционного проекта: методы и инструменты	18	4			4							10	О, ПКЗ
Тема 6	Оценка рисков инвестиционного проектирования и их минимизация	18	4			4							10	О, ПКЗ

Тема 7	Источники финансирования инвестиционных проектов	18	4			4							10	О, ПКЗ
Тема 8	Реализация инвестиционного проекта с учетом инвестиционной привлекательности региона.	18	4			4							10	О, ПКЗ
Промежуточная аттестация		36							2					ЭКЗ
<b>Итого:</b>		<b>180</b>	<b>32</b>			<b>32</b>		36	<b>2</b>				<b>78</b>	

*Заочная форма обучения*

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час										Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации		
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий							Самостоятельная работа					
			Период теоретического обучения				Период промежуточной аттестации (сессия)								
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Катт ЭК	К о н т р о л ь	СРкр		СРЭК	СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
Тема 1	Теоретическая основа инвестиционного проектирования	21	1			2							18	О, ПКЗ	
Тема 2	Инвестиции в системе рыночных отношений	21	1			2							18	О, ПКЗ	
Тема 3	Инвестиционный проект как форма инвестиционной деятельности. Бизнес-план инвестиционного проекта.	21	1			2							18	О, ПКЗ	
Тема 4	Расчет затрат, доходов, результатов инвестиционного проекта	21	1			2							18	О, ПКЗ	
Тема 5	Оценка эффективности	21	1			2							18	О, ПКЗ	

	инвестиционного проекта: методы и инструменты												
Тема 6	Оценка рисков инвестиционного проектирования и их минимизация	21	1			2						18	О, ПКЗ
Тема 7	Источники финансирования инвестиционных проектов	22	1			2						19	О, ПКЗ
Тема 8	Реализация инвестиционного проекта с учетом инвестиционной привлекательности региона.	21	1			2						18	О, ПКЗ
Промежуточная аттестация		9						2					ЭКЗ
<b>Итого:</b>		<b>180</b>	<b>8</b>			<b>16</b>		9	<b>2</b>			<b>145</b>	

*Используемые сокращения:*

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Катгэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

Контроль - контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий для заочной формы обучения

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

О - опрос

ПКЗ – практические контрольные задания

Экз – экзамен

В процессе обучения применяются следующие интерактивные формы: лекция-диалог, работа в малых группах. Темы 1-8 могут быть освоены с применением ЭО и ДОТ с контролем в системе электронного обучения Академии.

## **3.2. Содержание дисциплины**

### **Тема 1. Теоретическая основа инвестиционного проектирования ПКс -2**

Финансовая математика и теория финансов. Время как фактор в финансовых и инвестиционных расчетах. Нарращение и дисконтирование по простым и сложным процентным ставкам. Постоянные и переменные финансовые ренты. Планирование погашения долгосрочной задолженности. Теория структуры капитала. Стоимость капитала и источников финансирования. Средневзвешенная стоимость капитала. Предприятие как финансово-экономическая система. Внешняя среда предприятия. Маркетинговая стратегия предприятия. Теория издержек. Теория прибыли. Финансовая отчетность. Анализ результатов деятельности предприятия.

### **Тема 2. Инвестиции в системе рыночных отношений ПКс -2**

Экономическая сущность инвестиций. Понятие финансового дохода. Классификация инвестиций. Виды доходов от инвестирования. Инвестиционный рынок и его структура. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Анализ внешних условий инвестиций. Оценка и прогноз инфляции. Анализ налогового окружения. Ожидаемая норма доходов для инвесторов.

### **Тема 3. Инвестиционный проект как форма инвестиционной деятельности. Бизнес-план инвестиционного проекта. ПКс -2**

Понятие инвестиционного проекта. Инвестиционный портфель как совокупность инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Определение инвестиционных возможностей. Исследование функциональных возможностей. Анализ альтернативных вариантов проекта. Выбор варианта инвестирования и разработка бизнес-плана проекта (методика UNIDO). Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.

### **Тема 4. Расчет затрат, доходов, результатов инвестиционного проекта ПКс -2**

Инвестиционные затраты проекта: строительство и приобретение зданий; приобретение оборудования; расходы будущих периодов; инвестиции в чистый оборотный капитал. Текущие затраты проекта: сырье и материалы; заработная плата; прочие расходы; амортизация. Доходы проекта: объем продаж в натуральном выражении; цена реализации. Налоговые платежи: налог на добавленную стоимость (НДС); единый социальный налог (ЕСН); налог на имущество; налог на прибыль. План финансирования проекта. Планы: прибылей и убытков; движения денежных средств; баланс. Финансовая оценка результатов.

## **Тема 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта: методы и инструменты ПКс -2**

Прямые эффекты в оценке инвестиционных проектов. Основные показатели коммерческой эффективности инвестиционных проектов: чистая дисконтированная стоимость (NPV); внутренняя ставка доходности (IRR); дисконтированный срок окупаемости (DPP). Расчет NPV и IRR с помощью MS Excel: функции ЧПС и ВСД.

Косвенные эффекты в оценке инвестиционных проектов. Сущность метода «затраты-выгоды» (Cost Benefit Analysis, CBA). Прямые (инвестора) и косвенные (принимающей стороны) затраты и выгоды. Инвестиционные внешние эффекты и их оценка. Финансовая и экономическая NPV.

Оценка инвестиционных проектов, нацеленных на нерыночные эффекты: экологические; социальные; инновационные и т.п. Применение метода CBA при оценке инвестиционных проектов, реализуемых на основе государственно-частного партнерства.

## **Тема 6. Оценка рисков инвестиционного проектирования и их минимизация ПКр-А1.**

Понятие рисков инвестиционного проекта. Оценка рисков инвестиционного проекта (идентификация, анализ, оценивание). Оценка риска инвестиционного проекта на основе дерева событий. Деревья решений в инвестиционном проектировании. Позиционные игры. Реальные опционы. Количественные характеристики рисков инвестиционного проекта. Вероятностный подход к оценке потоков платежей. Использование модели ARMA и коэффициента вариации для определения уровня риска инвестиционного проекта. Анализ чувствительности проекта. Анализ рисков с помощью MS Excel.

Основные способы минимизации рисков: технико-технологические; организационно-технические; экономические.

## **Тема 7. Источники финансирования инвестиционных проектов ПКр-А1.**

Бюджетные инвестиции, средства федерального бюджета и бюджетов субъектов федерации в финансировании региональных проектов. Целевой характер использования бюджетных ресурсов. Роль Фонда регионального развития. Собственные финансовые средства. Амортизационные и резервные фонды. Заемные средства инвесторов. Привлеченные средства инвесторов. Средства иностранных инвесторов. Капитализация инвестиций. Отбор, требования к инвесторам – получателям льгот от государственных органов. Предоставление государственных субсидий, гарантий инвесторам.

## **Тема 8. Реализация инвестиционного проекта с учетом инвестиционной привлекательности региона. ПКр-А1.**

Значение оценки инвестиционной привлекательности региона для принятия бизнес-решений. Различные подходы к комплексной оценке инвестиционной привлекательности. Конкурентоспособность региона как основа повышения его инвестиционного потенциала. Количественные и качественные технологии оценки инвестиционного потенциала региона. Индивидуальный и суммарный индексы инвестиционного потенциала региона. Инвестиционные риски региона. Частный и интегральный индексы инвестиционного риска. Рэнкинг регионов. Рейтинги регионов. Определение индекса инвестиционной привлекательности региона. Система государственной поддержки инвестиционной деятельности крупных компаний, предпринимателей. Меры повышения конкурентоспособности региональных участников инвестиционного рынка.

#### 4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</li> <li>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</li> <li>3. Выбрать один верный ответ.</li> <li>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.</li> <li>2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.</li> <li>3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.</li> <li>4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.</li> <li>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</li> <li>3. Выбрать несколько правильных ответов.</li> <li>4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)
Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.</li> <li>2. Внимательно прочитать предложенные варианты</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр

		<p>ответа.</p> <p>3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.</p> <p>4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).</p>	
<p>Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора</p>	<p>Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Выбрать один верный ответ.</p> <p>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.</p> <p>5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).</p>	<p>Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа</p>
<p>Задание открытого типа с развернутым ответом</p>	<p>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.</p> <p>2. Продумать логику и полноту ответа.</p> <p>3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.</p> <p>4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ</p>	<p>Ответ считается верным:</p> <p>1. Отсутствие фактических ошибок.</p> <p>2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа).</p> <p>3. Обоснованность ответа (наличие аргументов).</p> <p>4. Логическая последовательность излагаемого материала.</p>

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	Традиционная система	Бинарная система	ECTS	
			Для традиционной системы	Для бинарной системы
95-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
85-94			B	P/ Passed
75-84	Хорошо		C	P/ Passed
65-74			D	P/ Passed
55-64	Удовлетворительно		E	P/ Passed
0-54	Неудовлетворительно		Не зачтено	F

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
60 баллов	40 баллов	100 баллов	100 баллов

## 5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

О – опрос, ПКЗ – практические контрольные задания.

Тема 1. Теоретическая основа инвестиционного проектирования

Примерные вопросы для подготовки к устному опросу:

1. Охарактеризуйте сущность и цели наращивания и дисконтирования денег.
2. Как определяется ставка дисконтирования?
3. Охарактеризуйте особенности управления оборотными и основными средствами предприятия.
4. Перечислите основные элементы доходов и расходов предприятия.
5. Каковы цели оценки рентабельности производства, использования капитала и финансового состояния предприятия?

Примеры ПКЗ:

*Задача 1.* Оборудование нужно заменять через 15 лет после установки. Стоимость замены – 15 млн. руб. Каков размер регулярных инвестиций, необходимых для накопления этой суммы, если они осуществляются в конце каждого года, а проценты на них начисляются в конце каждого месяца по годовой номинальной ставке 4%?

*Задача 2.* Кредит размером 20 млн. руб. выдан на 4 года под 16% годовых. Проценты начисляются в конце каждого квартала на остаток основной суммы долга. Составьте план погашения кредита с равными погасительными платежами в конце каждого квартала.

## Тема 2. Инвестиции в системе рыночных отношений

### Примерные вопросы для подготовки к устному опросу:

1. Какова структура инвестиционного рынка в России? Охарактеризуйте его составляющие.
2. Охарактеризуйте поведение продавца и покупателя на рынке инвестиций
3. Каким образом влияют на инвестиционное решение макроэкономические, правовые и политические факторы?
4. Что такое организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта?
5. Какие инвестиции, реальные или финансовые, по вашему мнению, станут наиболее важными для России в ближайшие 10 лет?

### Примеры ПКЗ:

1. Расчёт NPV (чистого приведённого значения). В рамках проекта длительностью 1 год планируется продажа мяса говядины, свинины и фарша. Цены и объёмы продаж известны, а также указаны закупочные цены на сырьё. Требуется рассчитать NPV проекта в рублях при ставке дисконтирования 20% годовых, не учитывая налоги
2. Расчёт накопленной амортизации. На момент начала проекта работы по строительству производственного цеха общей стоимостью 1 000 000 рублей выполнены и профинансированы на 70%. Строительство планируется завершить за 6 месяцев, оплата работ производится ежемесячно равными долями. Требуется определить накопленную амортизацию здания цеха к концу первого года проекта (длительность проекта — 3 года) при общем сроке амортизации здания 50 лет

Тема 3. Инвестиционный проект как форма инвестиционной деятельности. Бизнес-план инвестиционного проекта.

### Примерные вопросы для подготовки к устному опросу:

1. Какие этапы включает жизненный цикл инвестиционного проекта?
2. Охарактеризуйте структуру бизнес-плана инвестиционного проекта (по методике UNIDO)

3. Какую информацию необходимо включать в бизнес-план при описании отрасли и компании?
4. По каким критериям производится оценка продаж и формируется план маркетинга?
5. Какие обязательные разделы должен включать в себя организационный план инвестиционного проекта?

Примеры ПКЗ:

1. Сравнение альтернативных проектов. Компания анализирует ожидаемые денежные потоки двух альтернативных проектов (А и В). Даны денежные потоки по годам для каждого проекта. Требуется рассчитать внутреннюю норму доходности для каждого проекта.

2. Оценка целесообразности проекта и поиск мер по его улучшению. Проектом предусмотрено приобретение машин и оборудования на сумму 150 000 у. е. Инвестиции осуществляются равными частями в течение двух лет. Известны расходы на оплату труда и материалы, а также предполагаемые доходы по годам. Требуется оценить целесообразность проекта при цене капитала 12% и, если необходимо, предложить меры по его улучшению

Тема 4. Расчет затрат, доходов, результатов инвестиционного проекта

Примерные вопросы для подготовки к устному опросу:

1. Охарактеризуйте инвестиционные и эксплуатационные затраты по инвестиционному проекту.
2. Какие методы используют для прогнозирования выручки от реализации по проекту?
3. Из каких документов состоит финансовый план инвестиционного проекта?
4. Какие виды налогов рекомендуется учитывать в инвестиционном анализе?
5. Какую роль играют показатели прибыли в инвестиционном анализе?
6. Каким образом амортизация основных средств влияет на эффективность инвестиционного проекта?

Примеры ПКЗ:

*Задача 1.* Дана следующая информация по источникам средств:

Источники средств	Балансовая оценка, тыс. руб.	Доля, %	Выплачиваемые проценты или дивиденды, %
Краткосрочные кредиты	6 000	35,3%	8,5
Долгосрочные кредиты	2 000	11,8%	5,5
Обыкновенные акции	7 000	41,2%	16,5
Привилегированные акции	1 500	8,8%	12,4

Нераспределенная прибыль	500	2,9%	...
Итого	17 000	100,0%	

Определите:

1. Средневзвешенную стоимость капитала предприятия (*WACC*). Цена источника «заемные средства» должна быть найдена с учётом экономии на налоге на прибыль.

*Задача 2.* Предпринимателю для расширения производства необходимо иметь через 1 год сумму в размере 200 тыс. руб., а еще через год – 1100 тыс. руб. Чтобы получить эти деньги, предприниматель рассматривает возможность инвестирования средств в настоящий момент в проекты двух типов. Проекты первого типа рассчитаны на год, требуют вложения 80 тыс. руб. и гарантируют в конце срока получение 100 тыс. руб. Проекты второго типа рассчитаны на два года, требуют вложения 100 тыс. руб. и гарантируют получение 10 тыс. руб. через год и 110 тыс. руб. в конце срока.

Определите оптимальную структуру инвестиционного портфеля по критерию наименьших затрат на его формирование с использованием надстройки «Поиск решения» MSExcel.

Тема 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта: методы и инструменты

Примерные вопросы для подготовки к устному опросу:

1. Каков алгоритм оценки эффективности инвестиционного проекта?
2. Что такое чистая дисконтированная стоимость проекта? Внутренняя норма доходности?
3. Каким образом в инвестиционном анализе используются реальные опционы?
4. В чем заключаются особенности оценки инвестиционных проектов по методу СВА?
5. В чем состоят особенности оценки инвестиционного проекта производства продукции для государственных нужд?

Примеры ПКЗ:

*Задача 1.* Инвестиционный проект предусматривает разовые инвестиционные затраты в нулевом периоде и равные, в течение всего срока реализации, показатели выручки и текущих затрат. Налоги не учитываются. В течение первого года реализации инвестиционного проекта запланированы некоторые мероприятия финансового характера (частичное погашение займа, предоставление коммерческого кредита и т.д.).

Инвестиционные затраты (разовые), руб.	2 100 000
Выручка (годовая), руб.	750 000
Материальные затраты (годовые), руб.	110 000

Трудовые затраты (годовые), руб.	100 000
Амортизация (годовая), руб.	130 000
Прочие затраты (годовые), руб.	80 000
Срок проекта, лет	10
Ставка дисконтирования (годовая)	13,0%
<i>Инвестиционное финансирование:</i>	
- средства акционеров, руб.	1 000 000
- долгосрочный кредит, руб.	1 100 000
<i>Направление инвестиций:</i>	
- в основные средства, руб.	1 300 000
- в производственные запасы, руб.	800 000
Краткосрочный банковский кредит (на текущие нужды), руб.	100 000
<i>В течение первого года планируется:</i>	
- погасить часть долгосрочного кредита, руб.	200 000
- договориться о рассрочке оплаты закупаемых ресурсов, руб.	280 000
- предоставить рассрочку покупателям, руб.	370 000
Оцените финансовую эффективность инвестиционного проекта (рентабельность, использование капитала, финансовое состояние) по состоянию на конец первого года реализации	

*Задача 2.* На предприятии в течение 6 лет работает промышленная установка по сборке изделий X в количестве 400 ед. в год.

Первоначальная стоимость линии 120 млн. руб. Полезный срок эксплуатации – 10 лет.

Средние прямые затраты: оплата труда - 500 тыс. руб.; материалы и комплектующие - 450 тыс. руб.; прочие прямые затраты - 400 тыс. руб.

Условно-постоянные расходы - 460 млн. руб. в год. Из которых 6 млн. руб. - затраты на ремонт и техобслуживание линии. Доля условно-постоянных затрат, включаемых в средние издержки - 50%.

Предполагается заменить старую промышленную установку на новую той же производительности. Стоимость новой установки - 190 млн. руб.; стоимость демонтажных, монтажных и пуско-наладочных работ - 25 млн. руб. (к стоимости новой линии для расчета амортизации не прибавлять). Полезный срок эксплуатации – 12 лет.

Ожидается, что это позволит сократить средние прямые затраты на сырье и материалы, а также прочие средние прямые затраты, на 50 тыс. руб. по каждому виду. Годовые затраты на ремонт и техобслуживание уменьшатся до 3 млн. руб. Остальные затраты не изменяются.

Возможная выручка от продажи старой демонтированной установки - 30% от остаточной стоимости. Величина WACC - 22% годовых. Амортизация начисляется линейным методом.

Оцените экономическую эффективность данного инновационного проекта: чистую дисконтированную стоимость проекта, внутреннюю норму доходности и срок окупаемости.

Тема 6. Оценка рисков инвестиционного проектирования и их минимизация

Примерные вопросы для подготовки к устному опросу:

1. Охарактеризуйте основные инвестиционные риски.
2. Охарактеризуйте основные методы количественного анализа инвестиционных рисков.
3. В чем заключается анализ чувствительности проекта?
4. Охарактеризуйте основные способы минимизации рисков инвестиционного проекта.
5. Как оценивается стоимость реального опциона?

Примеры ПКЗ:

*Задача 1.* Руководство компании рассматривает для финансирования инвестиционный проект. В случае благоприятного развития экономической конъюнктуры (с вероятностью 0,95) NPV составит 200 млн. руб. В случае неблагоприятного развития событий (с вероятностью 0,05) компания может понести убытки (D) – 200 млн. руб. Есть возможность провести дополнительные исследования экономической конъюнктуры стоимостью 9 млн. руб., которые могут повысить вероятность маркетинговых расчетов на 0,045.

Определите:

1. Эффективность инвестиционного проекта без дополнительного исследования.
2. Эффективность инвестиционного проекта с дополнительным исследованием.

*Задача 2.* Руководство компании рассматривает для финансирования инвестиционный проект. В случае благоприятного развития экономической конъюнктуры (с вероятностью 0,5) его NPV оценивается в 250 млн. руб. В случае неблагоприятного развития событий (с вероятностью 0,5) компания может понести прямые и косвенные убытки (D) – 250 млн. руб. С этим инвестиционным проектом компания обращается к кредитору.

По результатам переговоров с кредитором определились три возможных альтернативных действия.

- 1) Принять решение о получении кредита сразу же и начать реализацию проекта исходя из указанных выше условий без проведения дополнительных исследований рынка.

2) Принять решение о получении кредита сразу же и начать реализацию проекта, но с проведением дополнительных исследований экономической конъюнктуры стоимостью 40 млн. руб. в течение первого месяца реализации проекта. По результатам дополнительного исследования компания может внести в проект необходимые корректировки, которые позволят повысить вероятность благоприятного исхода на 0,2.

3) Принять решение о получении кредита и начале реализации проекта не сразу, а после проведения дополнительных исследований экономической конъюнктуры стоимостью 40 млн. руб., то есть через 1 месяц. По результатам дополнительного исследования компания может внести в проект необходимые корректировки, которые позволят повысить вероятность благоприятного исхода на 0,2. Иначе говоря, у компании появилась возможность провести дополнительные исследования и использовать право отказа от проекта после проведения исследований (опцион) стоимостью 10 млн. руб., с чем согласился кредитор.

Оцените все альтернативные варианты и сделать выбор на основе теории полезности Неймана-Моргенштерна

## Тема 7. Источники финансирования инвестиционных проектов

### Примерные вопросы для подготовки к устному опросу:

1. Что такое бюджетные инвестиции?
2. Охарактеризуйте особенности фонда регионального развития?
3. Какие основные требования к инвесторам получателям льгот от государственных органов.
4. Какие существуют условия предоставления государственных субсидий.
5. Назовите источники финансирования инвестиционного процесса

### Примеры ПКЗ

*Задача 1.* Кредит в сумме 15 млн. руб., выданный на три года под 18% годовых, подлежит погашению равными выплатами в конце каждого года, проценты начисляются также в конце года. После выплаты второго платежа достигнута договоренность между кредитором и заемщиком о продлении срока погашения на два года, но с увеличением процентной ставки с момента начисления процентов до 20%. Составьте план погашения оставшейся части долга.

*Задача 2.* Предприятие взяло кредит в сумме 15 млн. руб. на 10 лет под 11% годовых. Составьте планы погашения кредита для двух случаев:

- а) кредит погашается ежемесячно дифференцированными платежами (используя формулу наращивания денег по простой процентной ставке);
- б) кредит погашается ежемесячно аннуитетными платежами (используя формулу расчета аннуитетного платежа).

Тема 8. Реализация инвестиционного проекта с учетом инвестиционной привлекательности региона.

Примерные вопросы для подготовки к устному опросу:

1. Дайте общую характеристику показателей, характеризующих инвестиционный потенциал региона
2. Охарактеризуйте основные индикативные и агрегированные показатели инвестиционного потенциала региона. В чем заключается цель их расчета?
3. Что такое рэнкинг регионов? С какой целью он проводится?
4. При помощи каких инструментов можно определить уровень инвестиционного риска региона?
5. Дайте общую характеристику подходов, используемых для оценки инвестиционного потенциала и инвестиционной привлекательности региона.

Примеры ПКЗ:

1. Разработка рекомендаций по повышению инвестиционной привлекательности региона. Изучите факторы, влияющие на инвестиционный потенциал региона (ресурсно-сырьевой, производственный, потребительский, инфраструктурный, образовательный, институциональный, инновационный). Проанализируйте существующие методики оценки инвестиционной привлекательности (например, методики «Эксперт РА», Национального рейтингового агентства, Агентства стратегических инициатив). Предложите меры, которые могут улучшить инвестиционный климат в выбранном регионе, учитывая его специфику.
2. Выберите реальный проект из списка в источниках, таких как ПМЭФ-2025 или рейтинги инвестиционных проектов регионов и проведите его детальный анализ. Определите отрасль, регион, объём инвестиций, сроки реализации, ключевых участников. Оцените, насколько проект соответствует стратегии социально-экономического развития региона. Выявите потенциальные социальные, экономические и экологические эффекты от реализации проекта

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):  
приведены в п.6.2.

Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает не менее 2 (двух) и не более 10 (десяти) КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля успеваемости по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать студент	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ - 1	100	0,075	7,5
КТ - 2	100	0,075	7,5
КТ - 3	100	0,075	7,5
КТ - 4	100	0,075	7,5
КТ - 5	100	0,075	7,5
КТ - 6	100	0,075	7,5
КТ-7	100	0,075	7,5
КТ-8	100	0,075	7,5
Итого:	x	0,6	60

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ X Коэффициент веса контрольной точки.

5.3 Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

**КТ-1**

**Тема 1.**

Опрос

ПКЗ

**КТ-2**

**Тема 2.**

Опрос

ПКЗ

**КТ-3**

**Тема 3.**

Опрос

ПКЗ

**КТ-4**

**Тема 4.**

Опрос  
ПКЗ

**КТ-5**  
**Тема 5.**  
Опрос  
ПКЗ

**КТ-6**  
**Тема 6.**  
Опрос  
ПКЗ

**КТ-7**  
**Тема 7.**  
Опрос  
ПКЗ

**КТ-8**  
**Тема 8.**  
Опрос  
ПКЗ

Для каждой формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ определены критерии оценивания результатов выполнения задания.

*1. Критерии оценивания опроса:*

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
<i>Содержание и раскрытие выбранных понятий</i>	<i>71-100</i>	<i>Детальное, последовательное описание всех понятий</i>
	<i>26-70</i>	<i>Поверхностное описание</i>
	<i>0-25</i>	<i>Понятия раскрыты минимально или не раскрыты вовсе</i>
<b>Итого максимально:</b>	<b>100</b>	

*2. Критерии оценивания ПКЗ:*

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
<i>Содержание и раскрытие выбранных понятий</i>	<i>41-70</i>	<i>Детальное, последовательное решение с описанием алгоритма</i>
	<i>21-40</i>	<i>Решение без описания алгоритма</i>
	<i>0-20</i>	<i>Решение неверное, алгоритм не описан</i>

<i>Количество выполненных заданий</i>	30	<i>Количество выполненных заданий от 85% до 100%</i>
	15	<i>Количество выполненных заданий от 55% до 84%</i>
	0	<i>Количество выполненных заданий менее 55%</i>
Итого максимально:	100	

5.4. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения задач открытого типа (тестовых заданий) студенту разрешается использование калькулятора; программ для работы с электронными таблицами для обработки, анализа и визуализации данных.

## **6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине**

6.1. Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

Экзамен проводится в письменной форме. Обучающийся получает экзаменационный билет с двумя вопросами. На выполнение заданий дается 40-60 минут. По завершении подготовки необходимо представить ответы в письменном виде, подробно изложив ход выполнения задания, сделать выводы (*при необходимости*).

Основание допуска к экзамену является защита курсовой работы.

При реализации промежуточной аттестации в ЭО/ДОТ могут быть использованы следующие формы: устно в ДОТ – в форме обоснованных ответов на задания различного типа; письменно в СДО – в форме письменного решения заданий различного типа; тестирование в СДО.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации.

### Перечень вопросов для подготовки к экзамену

1. Время как фактор в финансовых и инвестиционных расчетах.
2. Методы планирования погашения долгосрочной задолженности.
3. Стоимость капитала и источников финансирования.
4. Экономическая сущность и классификация инвестиций.
5. Инвестиционный рынок и его структура. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
6. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
7. Анализ внешних условий инвестиций: оценка и прогноз инфляции.
8. Анализ внешних условий инвестиций: налоговое окружение.
9. Ожидаемая норма доходов для инвесторов и её определение.
10. Инвестиционный проект как одна из основных форм инвестиционной деятельности.

11. Инвестиционные затраты проекта и их расчет.
12. Текущие затраты инвестиционного проекта и их расчет.
13. Расчет доходов проекта.
14. Разработка плана финансирования проекта.
15. Планы: прибылей и убытков; движения денежных средств; баланс.
16. Финансовая оценка инвестиционного проекта.
17. Основные показатели коммерческой эффективности инвестиционных проектов.
18. Косвенные эффекты в оценке инвестиционных проектов.
19. Сущность метода «затраты-выгоды» (Cost-Benefit Analysis).
20. Прямые (инвестора) и косвенные (принимающей стороны) затраты и выгоды.
21. Оценка инвестиционных проектов, нацеленных на нерыночные эффекты.
22. Применение метода СВА при оценке инвестиционных проектов, реализуемых на основе государственно-частного партнерства.
23. Неопределенность и риск в инвестиционном анализе.
24. Вероятностный подход к оценке потоков платежей.
25. Анализ чувствительности проекта.
26. Метод Монте-Карло.
27. Оценка риска инвестиционного проекта на основе дерева событий.
28. Позиционные игры в инвестиционном анализе.
29. Реальные опционы в инвестиционном анализе.
30. Техничко-технологические способы минимизации инвестиционных рисков.
31. Организационно-технические способы минимизации инвестиционных рисков..
32. Экономические способы минимизации инвестиционных рисков.
33. Виды эффектов при оценке технологических инвестиционных проектов.
34. Особенности инвестиционной оценки инновационных проектов.
35. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.
36. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его стадии.
37. Алгоритм расчета чистой дисконтированной стоимости проекта (NPV).
38. Алгоритм расчета внутренней ставки дисконтирования проекта (IRR).
39. Алгоритм расчета дисконтированного срока окупаемости проекта (DPP).
40. Оценка бюджетной эффективности инвестиционного проекта.
41. Система государственной поддержки инвестиционной деятельности крупных компаний, предпринимателей.
42. Инвестиционные соглашения органов государственного управления в регионе и держателями инвестиционного проекта.

43. Меры повышения конкурентоспособности региональных участников инвестиционного рынка.
44. Бюджетные инвестиции, средства федерального бюджета и бюджетов субъектов федерации в финансировании региональных проектов.
45. . Целевой характер использования бюджетных ресурсов.
46. Основные подходы к трактовке понятия « инвестиционный потенциал региона».
47. Инвестиционный потенциал и инвестиционная привлекательность региона;
48. Инвестиционные риски региона.
49. Конкурентоспособность региона. Взаимосвязь региональной конкурентоспособности и инвестиционного потенциала региона.
50. Меры повышения инвестиционного потенциала и инвестиционной привлекательности региона

Типовые задания для экзамена.

1. Подготовить ответ на вопросы:

- 1) Анализ внешних условий инвестиций: налоговое окружение.
- 2) Жизненный цикл инвестиционного проекта и его стадии.

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

ТИП ЗАДАНИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких предложенных	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	1. Годовая норма амортизации оборудования при использовании линейного метода начисления рассчитывается на основании <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Срока полезного использования оборудования</li> <li>2) Балансовой стоимости оборудования</li> <li>3) Остаточной стоимости оборудования</li> <li>4) Балансовой стоимости и срока полезного использования оборудования</li> <li>5) Остаточной стоимости и срока полезного использования оборудования</li> </ol>
		1. Стоимостным показателем, который характеризует общий объем затрат ресурсов предприятия за период, является <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Товарная продукция</li> <li>2. Валовая продукция</li> </ol>

		3. Чистая продукция 4. Реализованная продукция	
Задание закрытого типа на установление соответствия	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	1. Установите соответствие между стадиями жизненного цикла предприятия и их характерными чертами.	
		1) Стадия стабилизации	а) объемы выпуска и доходность растут высокими темпами до «точки перегиба», потом темпы роста доходности начинают снижаться
		2) Стадия развития	б) Потребность в продукте начинает снижаться, доходность растет, но уже более низкими темпами.
		3) Стадия стагнации	с) формируется потребность в продукте, часто формируется и сам рынок продукта
		4) Стадия создания	д) отсутствие роста объема продаж, снижение конкурентоспособности и деловой активности
		2. Установите соответствие между основными видами организационной структуры предприятия и их описанием.	
		<b>Вид организационной структуры</b>	<b>Описание вида организационной структуры</b>
		1. Линейная структура	а) Структура основана на создании подразделений для выполнения определенных функций на всех уровнях управления. Передача поручений осуществляется в зависимости от поставленной задачи.
		2. Функциональная структура	б) В структуре создаются автономные подразделения по различным специализациям (продуктам, регионам, клиентам и пр.), которые действуют самостоятельно.
		3. Штабная структура	с) Структура основывается на принципе единства распределения поручений. Каждый подчиненный имеет одного руководителя. Два руководителя не могут непосредственно связываться друг с другом.
4. Дивизиональная структура	д) Структура		

		<p>структура</p> <p>предназначена для разработки и реализации определенной комплексной задачи в рамках выделенных ресурсов.</p>
		<p>5.Матричная структура</p> <p>е) В структуре линейные руководители управляют процессами, а специальные подразделения предоставляют необходимую информацию для принятия решений.</p>
		<p>6.Проектная структура</p> <p>ф) Структура строится на принципе двойного подчинения исполнителей – руководителю проекта и руководителю функционального подразделения.</p>
<p>Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных</p>	<p>1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Выбрать несколько правильных ответов.</p> <p>4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).</p>	<p>1. Какими характерными чертами обладает основной капитал предприятия? Выберите все правильные варианты ответа</p> <p>1) по степени ликвидности он относится к труднореализуемым активам</p> <p>2) он измеряется только в стоимостных показателях</p> <p>3) он приносит организации экономические выгоды в будущем</p> <p>4) он используется для операций в течение одного календарного года или в течение производственного цикла предприятия</p> <p>5) его составной частью являются производственные запасы</p> <p>2. Какие затраты относят к косвенным затратам предприятия? Выберите несколько вариантов ответа</p> <p>1) Амортизация оборудования</p> <p>2) Расходы на рекламу</p> <p>3) Расходы на аренду помещения</p> <p>4) Расходы на создание производственных запасов</p> <p>5) Расходы на электроэнергию</p>
<p>Задание закрытого типа на установление последовательности</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается</p>	<p>1 Расставьте в правильной последовательности основные этапы управления на предприятии:</p>

	<p>последовательность элементов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.</p> <p>4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Контроль</li> <li>2. Планирование</li> <li>3. Координация</li> <li>4. Принятие решений</li> <li>5. Организация</li> </ol>
		<ol style="list-style-type: none"> <li>2. Расставьте в правильной последовательности основные этапы технологии планирования «снизу-вверх»: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. планирование показателей деятельности предприятия;</li> <li>2. составление операционных планов</li> <li>3. составление основного плана предприятия</li> <li>4. определение показателей деятельности подразделения</li> </ol> </li> </ol>
<p>Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</li> <li>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</li> <li>3. Выбрать один верный ответ.</li> <li>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.</li> <li>5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Как называется стратегия фирмы, направленная на переключение на сферу деятельности, которая никак не связана с текущей деятельностью фирмы? Опишите эту стратегию на примере бизнеса по ремонту автомобилей <ol style="list-style-type: none"> <li>a) связанная диверсификация</li> <li>b) таргетинг</li> <li>c) несвязанная диверсификация</li> <li>d) проникновение на рынок</li> <li>e) развитие рынка</li> </ol> </li> </ol>
		<ol style="list-style-type: none"> <li>2. Какое из перечисленных направлений не относится к сфере стратегических решений предприятия? Запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Наличие ресурсов</li> <li>b) Уровень производительности ресурсов</li> <li>c) Рыночное позиционирование фирмы</li> <li>d) Система управления фирмой</li> <li>e) Стабильность потоков и синхронность операций</li> </ol> </li> </ol>
<p>Задание открытого типа с развернутым ответом</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.</li> <li>2. Продумать логику и полноту ответа.</li> <li>3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.</li> <li>4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Укажите различия в понятиях ассортимент и номенклатура продукции.</li> <li>2. Объясните основную экономическую сущность формулы Дюпон и значение ее компонентов для определения финансовой стратегии предприятия.</li> </ol>

### 6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

*Критерии и балльная шкала определяются преподавателем*

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
<i>Дан полный, в логической последовательности развернутый</i>	40

<i>ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок</i>	
<i>Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где студент демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.</i>	30-39
<i>Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.</i>	20-29
<i>Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. студент не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.</i>	0-19

6.4. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения задач открытого типа (тестовых заданий), студенту разрешается использование калькулятора; программ для работы с электронными таблицами для обработки, анализа и визуализации данных.

## 7. Методические материалы по освоению дисциплины

Для изучения основных вопросов образовательной программы необходимо конспектировать материалы лекций, работать с рекомендованной преподавателем литературой, а также ресурсами

информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Для приобретения навыков активного использования знаний полезно обсуждать плановые и возникающие вопросы, а также решаемые задачи на практических занятиях. Чтобы легче и прочнее усвоить материал следует постоянно использовать конкретные примеры, сравнения из уже полученных областей наук.

Для закрепления изученного материала даны вопросы по каждой теме дисциплины, на которые следует самостоятельно найти ответы.

Важной составной частью учебного процесса в вузе являются практические занятия. Практические занятия проводятся главным образом по дисциплинам, требующим закрепления навыков решения задач, и помогают студентам глубже усвоить учебный материал, приобрести умения применять принципы системного подхода к решению разнообразных задач, определять и оценивать ресурсы и существующие ограничения разного рода проектов.

При подготовке к практическим занятиям необходимо проанализировать конспект лекции, ознакомиться с рекомендованной литературой по соответствующей теме, осуществить подготовку по рекомендованным в рабочей программе вопросам для обсуждения темы, выполнить домашнее задание (при необходимости).

Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы студент должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале. В процессе подготовки к занятиям рекомендуется взаимное обсуждение материала, во время которого закрепляются знания, а также приобретается практика в изложении и разъяснении полученных знаний, развивается речь. При необходимости следует обращаться за консультацией к преподавателю (в том числе по электронной почте). Планируя консультацию, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения. Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам. Записи имеют первостепенное значение для самостоятельной работы студентов. Они помогают понять построение изучаемого материала, выделить основные положения, проследить их логику. Кроме того, ведение записей способствует превращению чтения в активный процесс, мобилизует, наряду со зрительной, и моторную память. Следует помнить: у студента, систематически ведущего записи, создается свой индивидуальный фонд методических материалов для быстрого повторения изученных вопросов, для мобилизации накопленных знаний. Особенно важны и полезны записи тогда, когда в них находят отражение мысли, возникшие при самостоятельной работе.

После изучения базовых тем курса проводится текущий контроль знаний студентов в виде опроса или письменного тестирования. Типовые тесты и задания по темам дисциплины приведены в специальном разделе данной рабочей программы.

Подготовка к текущему и промежуточному контролю предполагает изучение представленных вопросов к зачету, работу над тестами, представленными в данной рабочей программе, выполнение семестровой проектной работы по применению системного подхода и методов системного анализа к выбранной системе.

Работа в малых группах – это одна из самых популярных форм проведения занятий, так как она дает всем обучающимся (в том числе и стеснительным) возможность участвовать в работе, практиковать навыки сотрудничества, межличностного общения (в частности, умение активно слушать, вырабатывать общее мнение, разрешать возникающие разногласия). Цель данной формы проведения занятий: продемонстрировать сходство или различия определенных явлений, выработать стратегию или разработать план, выяснить отношение различных групп участников к одному и тому же вопросу. В ходе этой работы дополнительно решаются следующие задачи: развитие навыков общения и взаимодействия в группе, формирование ценностно-ориентационного единства группы, поощрение к гибкой смене социальных ролей в зависимости от ситуации.

Группа студентов делится на несколько малых групп. Количество групп определяется числом творческих заданий, которые будут обсуждаться в процессе занятия. Малые группы формируются либо по желанию студентов, либо по родственной тематике для обсуждения. Каждая малая группа обсуждает творческое задание в течение отведенного времени. Основной этап – проведение обсуждения творческого задания. Заслушиваются суждения, предлагаемые каждой малой группой по творческому заданию. Преподаватель дает оценочное суждение и работе малых групп, по решению творческих заданий, и эффективности предложенных путей решения.

В качестве самостоятельной работы студентами выполняется семестровая работа по применению системного подхода и методов системного анализа к выбранной системе по всем темам. Рекомендуется выбрать организационно-техническую систему. Перед выполнением задания по теме 1 выбранную систему необходимо согласовать с преподавателем. При выполнении заданий по темам могут использоваться представленные студентом материалы по предыдущим темам. Выполненная семестровая работа представляется студентом на открытой защите на промежуточной аттестации.

## **8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет**

### **8.1. Основная литература**

1. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и

практикум для вузов / В. В. Холодкова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 301 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-21824-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/582224>

2. 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>

3. Борисова, О. В. Инвестиции: учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/index.php/bcode/587639>

4. Сироткин С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономика и управление на предприятиях (по отраслям)» / Сироткин С.А., Кельчевская Н.Р.. — 3-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 311 с. — ISBN 978-5-238-01944-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/141812.html>

## **8.2. Дополнительная литература**

1. Воронцовский, А.В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики: учебник и практикум для вузов / А.В. Воронцовский. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496231>
2. Копнова, Е.Д. Финансовая математика: учебник и практикум для вузов / Е.Д. Копнова. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 413 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00620-9. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489335>
3. Структурно-инвестиционная политика в целях обеспечения экономического роста в России [Электронный ресурс] : монография / Д.Р. Белоусов [и др.]. — Электрон.текстовые данные. — М. : Научный консультант, 2017. — 196 с. — 978-5-9500354-6-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75485.html>

## **8.3. Нормативные правовые документы**

1. Конституция Российской Федерации.
2. Бюджетный Кодекс Российской Федерации.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации.

4. Налоговый кодекс Российской Федерации.
5. Федеральный закон от 25 февраля 1999 года №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»
6. Постановление Правительства РФ от 19 октября 2020 года №1704 «Об утверждении Правил определения новых инвестиционных проектов»

#### **8.4. Интернет-ресурсы.**

1. Образовательная платформа «Юрайт» [Электронный ресурс]– URL: <https://urait.ru/>
2. Научная электронная библиотека «E-Library [Электронный ресурс]– URL: <http://elibrary.ru/>
3. Электронно-библиотечная система Znanium[Электронный ресурс]– URL: <https://znanium.com/>
4. Правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
5. Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс» [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)
6. Статьи из журналов и статистических изданий Ист Вью [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)

### **9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

Для проведения занятий необходимы стандартно оборудованные учебные кабинеты и компьютерные классы, соответствующие санитарным и строительным нормам и правилам.

№ п/п	Наименование
1.	Специализированные залы для проведения лекций:
2.	Специализированная мебель и оргсредства: аудитории
3.	Технические средства обучения: Персональные компьютеры; компьютерные проекторы; звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов в форматах AVI, MPEG-4, DivX, RMVB, WMV.

На семинарских занятиях используется следующее программное обеспечение:

- программы, обеспечивающие доступ в сеть Интернет (например, «GoogleChrome»);
- программы, демонстрации видео материалов (например, проигрыватель «Windows MediaPlayer»);

- программы для демонстрации и создания презентаций (например, «MicrosoftPowerPoint»);
- пакеты прикладных программ SPSS/PC+, СТАТИСТИКА,
- программные комплексы Word, Excel, ТЕСТУНИВЕРСАЛ,
- правовые базы данных «Консультант+», «Гарант», «Кодекс», «Эталон».