Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Сибирский государственный индустриальный университет»

Кафедра экономики и устойчивого развития бизнеса

УТВЕРЖДАЮ
Директор института технологий устойчивого развития
_____ А.В. Феоктистов
подпись
«____» _____ 20___ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление эффективностью и контроль реализации инвестиционного проекта

38.04.01 «Экономика»
(направленность (профиль): «Бизнес-планирование и управление инвестиционными проектами»)

Квалификация выпускника
Магистр

Форма обучения
Очно-заочная форма

Срок обучения: 2 года 3 месяца

Год начала подготовки 2025

Новокузнецк
2025

СибГИУ
Подлинник электронного документа хранится в системе электронного согласования документов СибГИУ
ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭП
Сертификат: 1b8241b8e11f629c673def0838264027810374a8
Владелец: Директор ИЭиМ Феоктистов Андрей Владимирович
Действителен: с 11 сентября 2024 г. по 5 декабря 2025 г.
Дата и время: 29-05-2025 14:41:30 ПРОВЕРИТЬ ПОДПИСЬ

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– формирование у обучающихся комплекса знаний, умений и навыков проведения анализа состоятельности инвестиционных проектов и принятия решений на базе полученных результатов.с контролем за их реализацией для достижения целей предприятия в сфере инвестиционной деятельности.

Задачами учебной дисциплины являются:

– формирование знаний о практических способах и приемах, позволяющих анализировать инвестиционную деятельность, раскрывать потенциал каждого направления для вложения капитала и обосновывать принятие решений при разработке и контроле реализации инвестиционных проектов;
– изучение методов и методик оценки эффективности инвестиций (инвестиционных проектов), методологических основ организации мониторинга и контроля реализации инвестиционных проектов;
– формирование навыков оценки эффективности инвестиционных проектов, представлений о составлении планов по контролю реализации инвестиционного проекта;
– формирование умений и навыков планирования и управления сроками инвестиционного проекта, контролю промежуточных результатов инвестирования и мероприятий по совершенствованию бизнес-процессов.

2 Место учебной дисциплины в структуре ООП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина относится к учебным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений **Блока 1 «Дисциплины (модули)»** ООП по направлению подготовки (специальности) 38.04.01 «Экономика».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Экономика и управление наукоемкими производствами;
– Коммуникации и риски инвестиционного проекта;
– Механизмы финансирования инвестиционных проектов;
– Экономическое обоснование управленческих решений;
– Устойчивое развитие и стратегия компании;
– Разработка производственно-сбытовой политики организации;
– ESG-трансформация корпоративной стратегии.

Учебная дисциплина дополняет знания и умения, получаемые по одновременно изучаемым и последующим учебным дисциплинам:

– Преддипломная практика;
– Научно-исследовательская работа.

3 Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине

Процесс изучения учебной дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– Профессиональные компетенции

Наименование категории (группы) ПК	Код и наименование ПК	Код и наименование индикатора достижения ПК	Планируемые результаты обучения
	ПК-2: Способен управлять эффективностью, рисками и контролировать реализацию инвестиционного проекта производства продукции и услуг	ПК-2.1 Определяет ресурсы, необходимые для реализации инвестиционного проекта производства продукции и услуг, оценивает эффективность их использования	– знать: основные характеристики современных источников и схем финансирования инвестиционной деятельности; критерии выбора инструментов проектного финансирования; показатели экономической эффективности и методологию их оценки; основные методы управления инвестиционными проектами . – уметь: оценивать потребность в ресурсах организации; разрабатывать требования к информационному обеспечению подготовки и реализации инвестиционных проектов; управлять издержками инвестиционной деятельности организации; управлять эффективностью использования ресурсов инвестиционного проекта.
		ПК-2.2 Определяет	– знать: состав

		состав участников, этапы реализации инвестиционного проекта и производит контроль его промежуточных результатов	участников и принципы определения эффективности инвестиционного проекта; методы управления финансированием инвестиционных проектов. – уметь: выявлять взаимосвязь между участниками инвестиционного проекта; разрабатывать сценарии проекта, использовать характеристики различных источников финансирования при моделировании инвестиционных проектов; составлять план разработки мероприятий по управлению эффективностью инвестиционного проекта; оценить эффективность использования ресурсов инвестиционного проекта на промежуточных этапах; разрабатывать мероприятия по управлению сроками инвестиционного проекта; контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов.
		ПК-2.3 Выявляет, оценивает и управляет рисками для обеспечения качества реализации инвестиционного проекта	– знать: методы анализа, оценки и управления рисками инвестиционных проектов. – уметь: выявлять и оценивать уровень

			рисков инвестиционных проектов; проводить анализ инвестиционных рисков; разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционных проектов.

– Универсальные компетенции

Наименование категории (группы) УК	Код и наименование УК	Код и наименование индикатора достижения УК	Планируемые результаты обучения
Разработка и реализация проектов	УК-2: Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.4 Решает конкретные задачи (исследования, проекта, деятельности) за установленное время; контролирует исполнение проекта, оценивает риски и результаты проекта	– знать: основные этапы экономического проекта с учетом фактора времени и предполагаемых рисков.. – уметь: решать конкретных экономические задачи в рамках проекта в заданные сроки и с допустимым уровнем риска.

4 Объем и содержание учебной дисциплины

Учебные занятия по учебной дисциплине проводятся в форме контактной работы и в форме самостоятельной работы обучающихся.

Контактная работа включает в себя занятия лекционного типа (лекции), занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы), промежуточную аттестацию обучающихся и иные формы взаимодействия обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации ООП на иных условиях, в том числе при проведении промежуточной аттестации обучающихся. Контактная работа может проводиться с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

Объем учебной дисциплины

Семестр / курс		***ИТОГО***	***8 семестр***
Форма промежуточной аттестации			*экзамен, зачет с оценкой по КП*
Трудоёмкость	*академ. час.*	***180***	*180*
	зачетных единиц	***5***	*5*
Лекции, *академ. час.*		***6***	*6*

в форме практической подготовки	***0***	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*	***0***	*0*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Практические занятия, *академ. час.*	***12***	*12*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Курсовой проект, *академ. час.*	***54***	*54*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Консультации, *академ. час.*	***0***	*0*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Самостоятельная работа, *академ. час.*	***90***	*90*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Контроль, *академ. час.*	***18***	*18*
в форме практической подготовки	***0***	*0*

Содержание учебной дисциплины

Раздел 1 Инвестиционный проект и его окружение;

Тема 1.1 Структура инвестиционных проектов и их участники (Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Предынвестиционные исследования и обоснование инвестиций. Жизнеспособность и реализуемость проекта. Содержание стадий жизненного цикла проекта и особенности управления эффективностью на каждой стадии. Классификации инвестиционных проектов. Процессы управления проектами. Участники инвестиционного проекта. Распределение ролей и полномочий между участниками инвестиционного проекта и особенности формирования команды для управления эффективностью проекта.);

Тема 1.2 Организация проектного финансирования (Понятие и сегменты инвестиционного рынка. Виды и значимость инструментов рынка капитала. Характеристики современных источников и схем финансирования инвестиционной деятельности. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений. Критерии выбора инструментов проектного финансирования. Особенности планирования применения инструментов проектного финансирования при реализации инвестиционного проекта. Методы управления финансированием инвестиционных проектов);

Раздел 2 Оценка и управление эффективностью инвестиционного проекта;

Тема 2.1 Методология оценки экономической эффективности инвестиционного проекта (ИП) (Определение и виды ИП. Основные принципы оценки эффективности. Денежные потоки ИП. Схема финансирования, финансовая реализуемость ИП. Учет инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности. Дисконтирование денежных потоков. Критерии эффективности ИП. Оценка общественной эффективности инвестиционного проекта. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта. Оценка эффективности участия в проекте для предприятий и акционеров.

Оценка финансовой реализуемости проекта. Оценка эффективности проекта для акционеров. Оценка региональной и отраслевой эффективности проекта. Оценка бюджетной эффективности ИП. Укрупненная оценка устойчивости инвестиционного проекта в целом и с точки зрения его участников.);

Тема 2.2 Управление эффективностью инвестиционного проекта (Критерии системного анализа показателей инвестиционного проекта. Эффективность использования ресурсов инвестиционного проекта. Основные методы управления инвестиционными проектами и их модели. Функции и подсистемы управления эффективностью инвестиционного проекта (управление стоимостью, временем, качеством. ресурсами, персоналом, рисками, управления контрактами и поставками коммуникациями проекта) Состав программы повышения эффективности инвестиционной деятельности.);

Раздел 3 Контроль реализации инвестиционного проекта;

Тема 3.1 Основы разработки системы контроля реализации инвестиционных проектов (Предмет и объекты и сфера действия контроля. Порядок осуществления и параметры контроля. Формы осуществления контроля. Принципы построения эффективной системы контроля. Требования к системе контроля. Определение понятия «мониторинг». Определение понятий «корректирующие действия» и «управление изменениями проекта». Метод освоенного объема. Основные объекты контроля: выполнение графика, бюджет проекта, расходы и поступления, работа коллектива, новые вопросы и проблемы, действия руководителя. Способы отслеживания и документации. Отчеты о выполнении проекта (текущие и завершающий). Основные направления контроля инвестиционной деятельности. Условия создания эффективной системы контроля реализации инвестиционного проекта.);

Тема 3.2 Организация мониторинга и контроля реализации инвестиционных проектов (Виды инвестиционного контроля: по форме осуществления контроля (внешний контроль, внутренний контроль); по временному признаку (стратегический инвестиционный контроль, тактический инвестиционный контроль, оперативный инвестиционный контроль). Основные функции инвестиционного контроля. Сущность и виды мониторинга инвестиционной деятельности. Показатели мониторинга реализации инвестиционного проекта. Контрольные точки мониторинга. Аспекты осуществления контроля: время; стоимость; качество. Структура контроля реализации инвестиционных проектов на эксплуатационной фазе. Особенности выявления несоответствий, их причины и способы их ликвидации. Особенности контроля и оценки мероприятий по совершенствованию бизнес-процессов. Особенности принятия управленческих решений на основе данных контроля за реализацией инвестиционного проекта).

5 Перечень тем лекций

№ раздела / темы дисциплины	Темы лекций	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Тема 1.1.	Структура инвестиционных проектов и их участники	1	
Тема 1.2.	Организация проектного финансирования	1	
Тема 2.1.	Методология оценки экономической эффективности инвестиционного проекта	1	
Тема 2.2.	Управление эффективностью инвестиционного проекта	1	
Тема 3.1.	Основы разработки системы контроля реализации инвестиционных проектов	1	
Тема 3.2.	Организация мониторинга и контроля реализации инвестиционных проектов	1	
Итого:		**6**	**0**

6 Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ раздела / темы дисциплины	Темы практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 2.	Оценка эффективности инвестиционного проекта	4	
Раздел 2.	Управления эффективностью инвестиционного проекта	4	
Раздел 3.	Планирование контроля реализации инвестиционного проекта	2	
Раздел 3.	Разработка мероприятий по управлению реализацией инвестиционного проекта и совершенствованию бизнес-процессов	2	
Итого:		**12**	**0**

7 Перечень тем лабораторных работ

№ раздела / темы	Темы лабораторных	Трудоемкость, *академ.час*

дисциплины	работ	всего	в форме практической подготовки
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

8 Перечень тем курсовых работ (проектов)

№ раздела / темы дисциплины	Темы курсовых работ (проектов)	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	в форме практической подготовки
Раздел 1; Раздел 2; Раздел 3.	Оценка эффективности инвестиций и инвестиционная стратегия	54	
Итого:		**54**	**0**

9 Виды самостоятельной работы

№ раздела / темы дисциплины	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	в форме практической подготовки
Раздел 1.	1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение лекционного материала; 3. Прохождение тестирования.	16	
Раздел 2.	1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение лекционного материала; 3. Подготовка к практическому занятию; 4. Прохождение тестирования.	44	
Раздел 3.	1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение лекционного материала; 3. Подготовка к практическому занятию; 4. Прохождение тестирования.	30	
Курсовой проект	*Выполнение курсового проекта*	54	0
Контроль	*Подготовка к экзамену*	18	
Итого:		**162**	**0**

10 Матрица компетентностных задач по учебной дисциплине

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Контролируемые компетенции	Оценочные средства
Раздел 1.	ПК-2; УК-2	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Домашнее задание; 3. Оценивание этапов выполнения курсового проекта; 4. Тестовые задания
Раздел 2.	ПК-2; УК-2	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Домашнее задание; 3. Наблюдение за работой на практическом занятии; 4. Оценивание этапов выполнения курсового проекта; 5. Тестовые задания
Раздел 3.	ПК-2; УК-2	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Домашнее задание; 3. Наблюдение за работой на практическом занятии; 4. Оценивание этапов выполнения курсового проекта; 5. Тестовые задания
Курсовой проект.	ПК-2; УК-2	1. Вопросы к защите курсового проекта
Экзамен.	ПК-2; УК-2	1. Вопросы к экзамену; 2. Задачи к экзамену

11 Входной контроль

11.1 Цель входного контроля – определить начальный уровень подготовленности обучающихся и выстроить индивидуальную траекторию обучения. В условиях личностно-ориентированной образовательной среды результаты входного оценивания обучающегося используются как начальные значения в индивидуальном профиле академической успешности обучающегося.

11.2 Описание оценочных средств

Форма проведения входного контроля – индивидуальный или фронтальный устный опрос. В ходе проведения входного контроля обучающимся предлагается ответить на вопросы по материалу, изученному в процессе освоения ООП ВО.

Шкала оценивания устных ответов обучающихся

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

Оценку «зачтено» получает обучающийся, если он при собеседовании обнаруживает знание и понимание материала, может обосновать свои суждения; при ответе на вопросы излагает материал последовательно и правильно, полно и аргументировано отвечает по содержанию задания.

Оценку «не зачтено» получает обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующий вопрос; допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл; беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Вопросы для входного контроля знаний обучающихся приведены в приложении.

12 Текущий контроль

12.1 Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной) обучающихся. Данный вид контроля стимулирует у обучающихся стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины и позволяет оценить степень освоения изученного материала.

Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе педагогического работника, в том числе посредством использования СУО «Moodle».

Формы проведения текущего контроля – вопросы для устного обсуждения (опроса); домашнее задание; наблюдение за работой на практическом занятии; оценивание этапов выполнения курсового проекта; тестовые задания.

12.2 Описание оценочных средств

Шкалы оценивания (методики оценки)

12.2.1 Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля и подготовки обучающихся к изучению новой темы в начале занятия педагогическим работником проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущего раздела (темы).

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

Оценку «зачтено» получает обучающийся, если он при собеседовании обнаруживает знание и понимание материала, может обосновать свои суждения; при ответе на вопросы излагает материал последовательно и правильно, полно и аргументировано отвечает по содержанию задания.

Оценку «не зачтено» получает обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующий вопрос; допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл; беспорядочно и неуверенно излагает материал.

12.2.2 Рекомендации по оцениванию домашнего задания

Домашнее задание – это самостоятельная форма учебной деятельности обучающегося, которая осуществляется без непосредственного руководства и контроля со стороны педагогического работника, но по его поручению.

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный ответ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

– использование при ответе требований нормативных документов, учебной литературы (обязательное условие);

– использование графических элементов с целью выделения особо значимой информации: таблиц, схем, рисунков и т.п.

Критерии оценки домашнего задания

Наименование параметра оценки	Оценка
Обучающийся выполнил задание в полном объёме; полно и аргументировано отвечает по содержанию задания; обнаруживает понимание материала; может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, в том числе самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно.	отлично
Обучающийся выполнил задание, удовлетворяющее тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает несколько незначительных ошибок.	хорошо
Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений задания, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке ответа; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.	удовлетворительно
Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений или ответа в целом, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному освоению последующего материала.	неудовлетворительно

12.2.3 Рекомендации по оцениванию этапов выполнения курсового проекта

Курсовой 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, а также уровень сформированности аналитических, исследовательских умений, умений практического и творческого мышления.

Оценивание этапов выполнения курсового проекта проводится в рамках текущей аттестации (три раза в семестр) в соответствии с графиком выполнения курсового проекта по учебной дисциплине. Результаты аттестации обучающихся по выполнению ими курсового проекта оцениваются руководителями в процентах от общего объема выполненной работы. Сроки выполнения курсового проекта устанавливаются кафедрой в графике выполнения курсового проекта. График выполнения курсового проекта выдается старостам групп в

начале каждого семестра.

Критерии оценки % выполнения курсового проекта

Этап работы	% выполнения	Форма отчетности
Выбор объекта исследования	30	Рабочие материалы курсового проекта
Постановка цели и задач курсового проекта		
Сбор, систематизация и изучение литературы, производственной, законодательной и нормативной документации по теме курсового проекта		
Разработка и согласование структуры курсового проекта		
Подготовка титульного листа, введения курсового проекта		
Подготовка курсового проекта по согласованному плану	60	Рабочие материалы курсового проекта
Окончательное оформление пояснительной записки и сдача курсового проекта руководителю	100	Оформленный курсовой проект

Критерии оценки курсового проекта

Критерии оценки выполнения курсового проекта	Оценка
Задание выполнено полностью: цель достигнута; основные понятия выделены; имеются в наличии схемы, графическое выделение особо значимой информации; все выводы и рекомендации обоснованы, проект тщательно вычитан, отсутствуют грамматические и стилистические ошибки, работа выполнена в полном объёме; процент выполнения задания соответствует плановому, проект допускается к защите	зачтено
Оценка «не зачтено» выставляется когда: задание не выполнено полностью, цель проекта не достигнута, а тема проекта не раскрыта, допущены серьезные ошибки, процент оригинальности не соответствует установленному	не зачтено

12.2.4 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

Тестирование проводится по изученным разделам (темам) учебной дисциплины для выявления уровня знаний и умений обучающегося, мотивирования обучающегося к активизации самостоятельной работы по усвоению учебного материала, выявления и устранения пробелов в знаниях, повышения дисциплины и организации учебной деятельности обучающегося.

Тестирование проводится в СУО «Moodle» в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся. Для

тестирования по разделам используется по 20 вопросов из базы типовых тестовых заданий.

При проведении контроля в виде тестирования обучающемуся предлагаются вопросы следующих типов:

– выбор только одного ответа: обучающийся выбирает один из предложенных вариантов ответа. В случае выбора неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов; в случае правильного – 1 балл;

– выбор одного или нескольких ответов / вопрос на соответствие: обучающийся вправе выбрать любое множество ответов. За каждый правильный ответ обучающийся получает определенное количество баллов (суммарная оценка всех правильных ответов вопроса – 1 балл). В случае если обучающийся не выбирает ни одного правильного ответа – получает за данный вопрос 0 баллов;

– открытый вопрос / вопрос на последовательность: обучающийся вводит в предложенное поле вариант ответа на вопрос в указанных ограничениях. В случае ввода правильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 1 балл, в случае неправильного – 0 баллов.

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы

Максимальный балл	Проходной балл	Оценка
20	не менее 11	зачтено
10	–	не зачтено

12.2.5 Рекомендации по оцениванию в процессе наблюдения за работой на практическом занятии

Наблюдение за работой на практическом занятии – важнейший компонент контроля деятельности обучающихся и качества их обучения.

Критерии оценки в процессе наблюдения за работой на практическом занятии:

– самостоятельность выполнения задания и работы с методическими указаниями (учитывается работа в течение занятия, быстрота и способность нахождения в методических указаниях нужной информации);

– правильность выполнения работы (учитывается последовательность выполняемых действий, умение работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники);

– рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения работы с учетом индивидуальных особенностей обучающихся);

– активность обучающегося при выполнении практической работы (учитывается индивидуальная работа и работа в группе).

Критерии оценки по результатам наблюдения за работой на практическом занятии

Наименование параметра оценки	Максимальное количество баллов
Самостоятельно выполняет задания; умеет работать с методическими указаниями.	2,5
Указанные в методических указаниях действия выполняет в правильной последовательности; умеет работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники.	1,25
Рационально использует время, отведенное на задание; проявляет активность при выполнении практической работы.	1,25
Итого	**5**

Максимальное количество – 5 баллов соответствует оценке «отлично», 4 балла – «хорошо», 3 балла – «удовлетворительно», 2 балла – «неудовлетворительно».

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины приведены в приложении.

13 Промежуточная аттестация

13.1 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине предназначены для оценки степени достижения запланированных результатов обучения по завершению изучения учебной дисциплины в установленной учебным планом форме и позволяют определить качество усвоения изученного материала.

Итоговой формой контроля сформированности компетенций у обучающихся по учебной дисциплине является: курсовой проект; экзамен.

Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся включают: вопросы к защите курсового проекта; вопросы к экзамену; задачи к экзамену.

13.2 Оценивание обучающегося на защите курсового проекта

Оценка	Требования к знаниям
отлично	Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если выполнены все требования к выполнению и защите курсового проекта: соблюдены требования к внешнему оформлению, последовательно изложен материал; при защите обучающийся демонстрирует умения применять теоретические знания основной и дополнительной литературы, может показать и объяснить применение технологических решений, использованных в курсовом проекте; даны правильные ответы на вопросы, заданные в процессе защиты курсового проекта.
хорошо	Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если основные требования к выполнению и защите курсового проекта выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует

Оценка	Требования к знаниям
	логическая последовательность в решениях, имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите курсового проекта даны неполные ответы.
удовлетворительно	Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если имеются существенные отступления от требований к выполнению и защите курсового проекта. В частности: задача решена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании и оформлении; при ответе на дополнительные вопросы на защите курсового проекта обучающийся показывает знания только основного материала, испытывает затруднения при объяснении выбранных решений.
неудовлетворительно	Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если задача решена лишь частично; допущены грубые ошибки в содержании и при оформлении или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты курсового проекта обучающийся обнаруживает существенное непонимание проблемы.

Если допущены существенные недостатки в оформлении курсового проекта, опущен или не написан какой-либо раздел, имеются отступления от задания на курсовой проект, то такой курсовой проект возвращается обучающемуся на доработку.

13.3 Оценивание обучающегося на экзамене

Оценка	Требования к знаниям
отлично	Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал различной литературы, правильно обосновывает принятое нестандартное решение, обладает приемами выполнения практических задач по формированию компетенций.
хорошо	Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, обладает необходимыми умениями и приемами их выполнения.
удовлетворительно	Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, испытывает сложности при выполнении практических работ и затрудняется связать теорию вопроса с практикой.
неудовлетворительно	Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, неуверенно отвечает, допускает серьезные ошибки, не имеет представлений по методике выполнения

Оценка	Требования к знаниям
	практической работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по данной учебной дисциплине.

Задания и вопросы для промежуточной аттестации обучающихся приведены в приложении.

14 Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

а) литература:

1 Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Юрайт, 2024. — 560 с. —ISBN 978-5-534-17411-3. — URL: https://urait.ru/bcode/538794 (дата обращения: 28.05.2025);

2 Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Юрайт, 2024. — 281 с. — ISBN 978-5-534-10389-2. — URL: https://urait.ru/bcode/538215 (дата обращения: 28.05.2025);

3 Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Юрайт, 2023. — 559 с. — ISBN 978-5-9916-3089-4. — URL: https://urait.ru/bcode/533059 (дата обращения: 28.05.2025);

4 Шадрина, Г. В. Управленческий и финансовый анализ : учебник для вузов / Г. В. Шадрина, К. В. Голубничий. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2024. — 288 с. — ISBN 978-5-534-16532-6. — URL: https://urait.ru/bcode/538458 (дата обращения: 28.05.2025);

5 Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва Юрайт, 2024. — 302 с. — ISBN 978-5-534-07049-1. —URL: https://urait.ru/bcode/540668 (дата обращения: 28.05.2025);

6 Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Юрайт, 2024. — 363 с. — ISBN 978-5-534-02215-5. —URL: https://urait.ru/bcode/536003 (дата обращения: 28.05.2025);

7 Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Юрайт, 2024. — 144 с. — ISBN 978-5-534-09860-0. — URL: https://urait.ru/bcode/536452 (дата обращения: 28.05.2025).

б) ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1 Электронный каталог : сайт / Научно-техническая библиотека СибГИУ. – Новокузнецк, [199 –]. – URL: http://libr.sibsiu.ru. – URL: https://libr.sibsiu.ru;

2 Электронная библиотека // Научно-техническая библиотека СибГИУ : сайт. – Новокузнецк, [200 –]. – URL: http://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp;

3 Консультант студента : электронно-библиотечная система / ООО «КОНСУЛЬТАНТ СТУДЕНТА». – Москва, [200 –]. – URL: http://www.studentlibrary.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

4 Образовательная платформа ЮРАЙТ / ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ». – Москва, [200 –]. – URL: https://urait.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

5 Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система / ООО «Директ-Медиа». – Москва, [200 –]. – URL: https://biblioclub.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: http://www.biblioclub.ru;

6 НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА eLIBRARY.RU : база данных / ООО «НЭБ». – Москва, [200 –]. – URL: http://elibrary.ru. – Режим доступа: по подписке;

7 ЛАНЬ : электронно-библиотечная система : [коллекция «Единая профессиональная база знаний для технических вузов - Издательство Лань" ЭБС»] / ООО «Издательство ЛАНЬ». – Санкт-Петербург, [200 –]. – URL: http://e.lanbook.com. – Режим доступа: для авторизир. пользователей.

в) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

– 7-Zip;
– ABBYY FineReader;
– Adobe Acrobat Reader;
– Astra Linux Special Edition;
– Kaspersky Endpoint Security;
– Microsoft Office;
– Microsoft Windows;
– OnlyOffice;
– WinRAR;
– Р7-Офис;
– Сервис поиска текстовых заимствований Руконтекст.

г) базы данных и информационно-справочные системы:

1 ГАРАНТ : справочно-правовая система / ООО «Правовой центр «Гарант». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.;

2 КонсультантПлюс : справочно-правовая система / ООО «Информационный центр АНВИК». – Новокузнецк, [199 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть библиотеки Сиб. гос. индустр. ун-та.;

3 Техэксперт : информационно-справочная система / ООО «Группа компаний «Кодекс». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.

15 Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины включает учебные аудитории, оснащенные оборудованием, компьютерной техникой, и техническими средствами обучения, в том числе:

- учебную аудиторию для проведения занятий лекционного типа, оборудованную учебной доской, экраном и мультимедийным проектором;
- учебную аудиторию для проведения занятий семинарского типа (практических занятий), оснащенную доской, экраном и мультимедийным проектором;
- учебную аудиторию для проведения курсового проектирования;
- учебную аудиторию (помещения) для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, научно-техническую библиотеку СибГИУ.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) 38.04.01 «Экономика».

Составитель(и):

доцент Златицкая Юлия Александровна (кафедра экономики и устойчивого развития бизнеса).

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании кафедры.

Согласована:

директор ООО «Аудитбизнесцентр»  В.Н.Власов

Приложение

Входной контроль знаний обучающихся. Вопросы для индивидуального или фронтального устного опроса

1 Современные подходы к определению инвестиций и инвестиционного проекта.

2 Понятия инвестиционной политики, инвестиционного климата и инвестиционного менеджмента.

3 Риски в инвестировании

4 Источники информации для планирования коммуникаций при реализации инвестиционного проекта

5 Виды и формы коммуникации между участниками инвестиционного проекта

6 Методы и формы финансирования инвестиционных проектов.

7 Типы инвесторов

8 Виды и формы коммуникации между участниками инвестиционного проекта

9 Распределение ролей и полномочий между участниками инвестиционного проекта

10 Основные механизмы, схемы и процедуры прямого инвестирования.

11 Проектное финансирование

12 Эффективность использования финансовых ресурсов

13 Методология стратегического анализа

14 Система показателей эффективности стратегии компании

15 Стратегия, уровень принимаемых решений, организация, рациональность, неопределенность, исход

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины

1 Устный опрос на лекции, практическом занятии

Раздел 1

1 Содержание понятия «проект».

2 Основные участники проекта.

3 Иерархия инвестиционных целей

4 Жизненный цикл проекта

5 Общая характеристика предварительной (предынвестиционной), инвестиционной и производственной фазы проекта

6 Понятие «рамки проекта».

7 Предварительная оценка осуществимости простых инвестиционных идей, предложений и проектов

8 Особенности проектного финансирования

9 Роль команды в проекте

10 Схемы финансирования проектов

Раздел 2

1 Учет рисков при инвестиционном анализе.

2 Общие вопросы оценки жизнеспособности и эффективности проекта. Дисконтирование

3 Показатели оценки доходности, рентабельности и окупаемости проекта. Определение чистого дисконтированного дохода.

4 Потоки реальных денег. Основные составляющие. Определение денежных потоков.

5 Эффективность проекта в целом

6 Эффективность участия в проекте

7 Оценка эффективности проекта структурами более высокого уровня

8 Оценка эффективности использования заемных средств

9 Управление сроками проекта

10 Управление ресурсами проекта

Раздел 3

1 Метод освоенного объема

2 Основные объекты контроля: выполнение графика, бюджет проекта, расходы и поступления

3 Задачи инвестиционного контроллинга

4 Этапы процесса создания системы контроллинга инвестиций

5 Контроль бюджета инвестиционного проекта

6 Контроль за реализацией инвестиций

7 Критерии оценки инвестиционных проектов в контроллинге

8 Система контроллинга и управления изменениями в процессе реализации инвестиционного проекта

9 Порядок контроля и отслеживания результатов по повышению эффективности инвестиционной деятельности

10 Общий мониторинг проекта

2 Подготовка домашнего задания

Домашнее задание подготавливаются в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся, с целью определения степени усвоения материалов лекций, а также выполнения самостоятельной работы.

Домашнее задание состоит из одного теоретического задания и решения задач.

Примерные темы теоретических заданий:

1 Экономическая сущность, значение и цели инвестирования

2 Прединвестиционные исследования и обоснование инвестиций.

3 Жизнеспособность и реализуемость проекта

4 Понятие и сегменты инвестиционного рынка

5 Особенности планирования применения инструментов проектного финансирования

6 Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений

7 Управления контрактами и поставками инвестиционного проекта

8 Управление стоимостью инвестиционного проекта

9 Управление временем инвестиционного проекта

10 Управление качеством инвестиционного проекта

11 Контроллинг инноваций

12 Контроллинг инвестиций и оценка интеллектуальной собственности

13 Инструменты стратегического и оперативного контроля при реализации инвестиционных проектов

14 Контроль и анализ отклонений при реализации инвестиционных проектов

15 Проектирование системы контроллинга инвестиций в организации

16 Механизм принятия решений об осуществлении инвестиций

Примерные задачи для домашнего задания:

Задача 1 Планируется инвестирование 50 тыс. руб. Ежегодный доход, получаемый в течение 5 лет, составляет по 10 тыс. руб. Рассчитать NPV, PI, IRR. Сделать вывод о целесообразности осуществления инвестиции при ставке дисконтирования 25 %.

Задача 2 Предприятие приобретает оборудование, обеспечивающее экономию материальных ресурсов. Необходимо определить ставку дисконтирования для оценки экономической эффективности инвестиций, если известно, что в капитале фирмы 60 % – заемный капитал, при средней стоимости заемного капитала – 25 % годовых, а стоимость акционерного капитала вполовину ниже.

Задача 3 Определить срок окупаемости и рентабельность инвестиций, если известно, что стоимость завода – $25 тыс., оборудование помещения для монтажа – $1,5 тыс., среднегодовой объем продаж продукции завода – $35 тыс., текущие затраты – $20 тыс., в том числе амортизация – $1,5 тыс. Налоги, уплачиваемые из прибыли 35 %., ставка дисконтирования 24 %.

Задача 4 Сумма балансовой прибыли и процентных платежей, входящих в себестоимость, равна $50 млн. Доля заемного капитала в общей структуре капитала фирмы равна 25 %, процентная ставка на долг составляет 20 % годовых (все процентные платежи относятся на затраты). Чистая стоимость собственного капитала – 20 % годовых. Ставка налога на прибыль – 30 %. Для поглощения необходимо привлечение инвестиций в размере $100 млн. Определить целесообразность инвестирования поглощения.

Задача 5 Предприятие планирует через 5 лет заменить установку стоимостью $25 тыс. Предприятие подписало договор с банком об открытии накопительного счета под амортизационный фонд со ставкой в

20 % годовых. Определить сумму ежегодных отчислений на этот счет, достаточную для покупки новой установки к началу 6-го года.

Задачи 6-11. Рассчитать показатели экономической оценки инвестиционных проектов, приведенных в таблице. На их основе сделать вывод об инвестировании проектов.

Вариант задачи	Проект	*r, %*	Чистые денежные потоки по годам, тыс. руб.						
			0	1	2	3	4	5	6
6	Проект 1	11	-50	32	25	44	28	40	
	Проект 2		-100	43	37	25	25	45	
7	Проект 1	10	-250	55	49	61	47	43	51
	Проект 2		-100	-150	80	65	70	52	64
8	Проект 1	11,5	-125	53	55	58	59	32	49
	Проект 2		-70	-70	65	70	68	75	70
9	Проект 1	11,5	-50	-50	30	40	40	35	
	Проект 2		-100	25	35	20	40	35	
10	Проект 1	10	-150	-50	55	75	80	35	50
	Проект 2		-110	-70	-30	100	95	70	70
11	Проект 1	12	-90	-90	45	55	50	35	45
	Проект 2		-190	45	50	560	58	70	65

Задачи 12-17. Сравнить альтернативные проекты методом бесконечного цепного повтора и эквивалентного аннуитета. Сделать выводы о предпочтительности инвестирования проектов и сопоставимости методов. Ставка дисконтирования 15 %.

Вариант	Проект	Денежные потоки по годам, тыс. руб.						
		0	1	2	3	4	5	6
12	A	-100	50	55	40	80		
	B	-100	66	25	70	40	65	15
13	A	-120	40	50	30	70	20	
	B	-120	20	40	60	70	50	30
14	A	-150	35	65	75	45		
	B	-150	55	15	43	16	78	68
15	A	-145	46	95	87	93	87	65
	B	-145	66	89	75	14	88	
16	A	-140	55	45	75	95	25	
	B	-140	45	85	105	95		
17	A	-110	56	45	42	76	86	45
	B	-110	44	75	84	65	78	

Задачи 18-23. Сравнить альтернативные проекты методом цепного подбора и выбрать наиболее эффективный. Ставка дисконта 10%.

Вариант	Проект	Денежный поток по годам, тыс. руб.			
		0	1	2	3
18	A	-100	50	90	
	B	-100	55	45	52
19	A	-120	60	80	
	B	-120	45	55	60
20	A	-150	70	90	
	B	-150	70	30	20

21	A	-145	80	100	
	B	-145	60	70	80
22	A	-140	80	85	
	B	-140	60	70	90
23	A	-110	60	70	
	B	-110	40	60	80

Вариант домашнего задания закрепляется преподавателем за каждым обучающимся.

Домашнее задание загружается в СОУ «Moodle».

3 Тестирование по результатам освоения лекционного материала и самостоятельной работы

Тестирование проводится для определения степени усвоения материалов лекций, а также выполнения самостоятельной работы в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся, в СУО «Moodle».

Перечень примерных вопросов для тестирования:

Открытый вопрос с вводом ответа: (существительное строчными буквами)

1 _____ это обобщение информации об отдельных составляющих объекта

2 Политика _____ – это одна из форм планирования политики предприятия, смысл которой заключается в нейтрализации негативных последствий, которые часто возникают в ситуациях риска

3 Творческий акт субъекта управления (индивидуального или группового лица), определяющий программу деятельности коллектива по эффективному разрешению назревшей проблемы на основе знания объективных законов функционирования управляемой системы и анализа информации о ее состоянии это управление_____

Открытый вопрос с вводом ответа: (словосочетание строчными буквами)

4 Суммарная продолжительность прединвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз называется _____ проекта.

Выберите один правильный ответ.

5 Что определяет выгодность использования собственного капитала для финансирования проекта по сравнению с заемным:

а) отсутствие возвратного денежного потока

б) более низкая стоимость

6 Какая форма финансирования предпочтительнее при создании новой организации для реализации проекта:

а) кредит

б) акционерный капитал

7 Эффективность инвестиционного проекта - это...

а) соответствие проекта целям и интересам его участников

б) социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для общества в целом

в) комплекс документов по обоснованию экономической целесообразности, объема и сроков осуществления инвестиций

8 Применяются для оценки эффективности операционной деятельности и политики в области цен, сбыта и закупок предприятия-реципиента:

а) показатели рентабельности

б) коэффициенты ликвидности

в) коэффициенты оборачиваемости

г) показатели платежеспособности

Открытый вопрос с вводом ответа: (существительное строчными буквами)

9 Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляющие вложения собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций и обеспечивающие их целевое использование, называется _____

Открытый вопрос с вводом ответа: (прилагательное строчными буквами)

10 Показатели _____ эффективности учитывают социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для общества в целом

Выберите один правильный ответ.

11 Коэффициент дисконтирования применяется для .....

а) расчета увеличения прибыли

б) приведения будущих поступлений к начальной стоимости инвестирования

в) расчета величины налогов

12 Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных (бухгалтерских) оценках, называются:

а) сложными (динамическими)

б) простыми (статическими)

13 Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег, называются:

а) сложными (динамическими)

б) простыми (статическими)

14 Период окупаемости проекта определяется:

а) при превышении суммы полученного дохода от суммы инвестиций

б) независимо от их величин

в) при равенстве суммы полученного дохода и суммы инвестиций

15 При положительном значении показателя чистого дисконтированного дохода (NPV > 0) показатель внутренней нормы доходности (IRR):

а) больше нулевого значения;

б) равен ставке дисконтирования;

в) больше ставки дисконтирования.

Открытый вопрос с вводом ответа: (решите задачу, ввведите да/нет строчными буквами)

16 Проект, требующий инвестиций в размере 10000 долл. Будет генерировать доходы в течение пяти лет в размере 2600 долл. ежегодно. Стоит ли принять этот проект, если приемлемая ставка дисконтирования 9%? _____

Выберите один правильный ответ.

17 Чистый дисконтированный доход при выборе проекта должен быть .....

а) равен нулю

б) меньше нуля

в) больше нуля

18 Выявление факторов риска, этапов и работ, при выполнении которых риск возникает установление потенциальных областей риска идентификация рисков - это :

а) вероятностный анализ риска

б) статистический анализ риска

в) количественный анализ риска

г) качественный анализ риска

19 Инвестиционные ресурсы предприятия по натурально-вещественной форме принято делить на имеющие:

а) денежную форму и финансовую формы

б) собственные и заемные

в) долгосрочные и краткосрочные

20 Бизнес-план разрабатывается с целью .....

а) рекламы

б) текущего планирования производства

в) обоснования возможности реализации инвестиционного проекта

21 Функции оперативного контроллинга:

а) выявление ошибок, отклонений и просчетов, выявление виновных;

б) проверка (анализ) настоящего и управление будущим для обеспечения длительного функционирования предприятия;

в) разработка новых видов продукции, предложения новых услуг;

г) создание новых мощностей и наращивание имеющихся, обучение персонала, освоение новых рынков.

22 Основная задача стратегического контроллинга:

а) создание эффективной системы управления достижением текущих целей предприятия;

б) принятие своевременных решений по оптимизации соотношения затраты - прибыль;

в) анализ себестоимости продукции и ее динамики;

г) обеспечение выживаемости предприятия, «отслеживание» его движения к намеченной цели.

23 Главная функция контроллинга:

а) анализ и управление затратами и прибылью

б) регулирование затрат и прибыли

в) управление будущим для обеспечения длительного и успешного функционирования предприятия и его структурных единиц

24 Путь движения познания к новым результатам – это …

а) выбор альтернатив

б) анализ факторов

в) выдвижение гипотез

г) осуществление эксперимента

25 Инвестиционное планирование — это:

а) система основных принципов по которым осуществляется инвестиционная деятельность

б) процесс разработки системы планов и плановых показателей в отношении обеспечения предприятий инвестиционными ресурсами

в) процесс проверки исполнения и обеспечения реализации управленческих решений

4 Выполнение практических работ

Задания для практических работ, теоретический и методический материал для самостоятельного изучения и вопросы для собеседования представлены в методических указаниях к практическим занятиям.

5 Вопросы к экзамену для промежуточной аттестации

1 Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.

2 Основные источники для информационно-аналитического обеспечения разработки инвестиционных проектов и его реализации.

3 Классификации инвестиционных проектов.

4 Процессы управления проектами.

5 Распределение ролей и полномочий между участниками инвестиционного проекта и особенности формирования команды для управления эффективностью проекта.

6 Понятие и сегменты инвестиционного рынка.

7 Виды инструментов рынка капитала.

8 Характеристики современных источников и схем финансирования инвестиционной деятельности.

9 Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.

10 Критерии выбора инструментов проектного финансирования.

11 Методы управления финансированием инвестиционных проектов

12 Основные принципы оценки эффективности.

13 Исходные данные и основные показатели для расчета эффективности проекта.

14 Денежные потоки инвестиционных проектов.

15 Схема финансирования, финансовая реализуемость инвестиционных проектов.

16 Дисконтирование денежных потоков.

17 Основные показатели эффективности инвестиционных проектов и методы их оценки.

18 Методики экономической оценки инвестиционного проекта

19 Оценка общественной эффективности инвестиционного проекта.

20 Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта.

21 Оценка эффективности участия в проекте для предприятий и акционеров.

22 Оценка финансовой реализуемости проекта.

23 Оценка эффективности проекта для акционеров.

24 Оценка региональной и отраслевой эффективности проекта.

25 Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов.

26 Учет инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности.

27 Укрупненная оценка устойчивости инвестиционного проекта в целом и с точки зрения его участников.

28 Критерии оценки показателей эффективности

29 Эффективность использования ресурсов инвестиционного проекта.

30 Основные методы управления инвестиционными проектами и их модели.

31 Функции и подсистемы управления эффективностью инвестиционного проекта

32 Планирование мероприятий управления эффективностью и сроками инвестиционного проекта

6 Задачи к экзамену для промежуточной аттестации

Задача 1 Определить срок окупаемости и рентабельность инвестиций, если известно, что стоимость завода – $25 тыс., оборудование помещения для монтажа – $1,5 тыс., среднегодовой объем продаж продукции завода – $35 тыс., текущие затраты – $20 тыс.,

в том числе амортизация – $1,5 тыс. Налоги, уплачиваемые из прибыли 35 %., ставка дисконтирования 24 %.

Задача 2 Сумма балансовой прибыли и процентных платежей, входящих в себестоимость, равна $50 млн. Доля заемного капитала в общей структуре капитала фирмы равна 25 %, процентная ставка на долг составляет 20 % годовых (все процентные платежи относятся на затраты). Чистая стоимость собственного капитала – 20 % годовых. Ставка налога на прибыль – 30 %. Для поглощения необходимо привлечение инвестиций в размере $100 млн. Определить целесообразность инвестирования поглощения.

Задача 3 Рассчитать основные показатели экономической эффективности инвестиций (чистую текущую стоимость, рентабельность и срок окупаемости), если известно, что инвестиции осуществлялись в два этапа: первая – 150 млн. руб. и вторая – 100 млн. руб. через год. Ежегодные поступления доходов начались через год после завершения инвестирования и составили 150 млн. руб. в течение 5 лет. Ставка дисконтирования – 20 %. Ликвидационная стоимость проекта – 100 млн. руб.

Задача 4 Рассчитать стоимость акции, если известно, что ожидаемая прибыль акционерного общества в расчете на одну акцию в текущем году составила 50 тыс. руб., ожидаемый ее ежегодный прирост составляет 15 %, ставка капитализации чистой прибыли – 25 %, премия за риск составляет 5 % от процентной ставки.

Задача 5 Определить период окупаемости при ставке дисконта 25 % и внутреннюю норму прибыли для следующего проекта: инвестиции составляют 400 млн. руб., денежные поступления по годам: 1-й год – 100 млн. руб., 2-й год – 150 млн. руб., 3-й и 4-й годы – по 200 млн. руб.

7 Выполнение курсового проекта

В рамках учебной дисциплины предусмотрена самостоятельная работа обучающихся, результатом выполнения которой является оформленная в соответствии с требованиями пояснительная записка курсового проекта по заданной теме.

Примерный перечень тем курсовых проектов представлен в рабочей программе дисциплины. Задание и методические указания к выполнению курсового проекта размещены в СУО «Moodle».

Перед выдачей темы курсового проекта обучающийся знакомится с графиком его выполнения и критериями оценки. Выполненная пояснительная записка курсового проекта загружается обучающимся в СУО «Moodle».

8 Вопросы к защите курсового проекта

1 Классификация методов оценки экономической эффективности инвестиций.

2 Определение точки безубыточности проекта.

3 Обоснование потребности в инвестициях.

4 Классификация и сравнительный анализ методов оценки экономической эффективности инвестиций

5 Денежные потоки при реализации проекта: понятие, виды, характеристики. Информационное обеспечение расчета потока реальных денег.

6 Метод ЧДД. Алгоритм применения. Достоинства и недостатки метода.

7 ВНД. Модифицированный ВНД. Алгоритм применения. Достоинства и недостатки метода. Особенности оценки проектов с неординарными денежными потоками.

8 Показатель срока окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования. Алгоритм применения. Достоинства и недостатки метода

9 Определение месторасположения промышленного проекта.

10 Основные факторы и критерии выбора месторасположения проекта.

11 Эффективность инвестиционного проекта.

12 Основные принципы оценки эффективности инвестиционного проекта.

13 Общая схема оценки эффективности проекта

14 Основные задачи и этапы работ по организации финансирования проекта.

15 Что представляет система управления инвестиционными проектами в организации