

Балаковский инженерно-технологический институт – филиал федерального
государственного автономного образовательного учреждения высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

Факультет атомной энергетики и технологий
Кафедра «Экономика, организация и управление на предприятиях»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине «Оценка эффективности инвестиционных проектов»

Направления подготовки/специальность
«38.03.01 Экономика»

Основная профессиональная образовательная программа
«Экономика предприятий и организаций»

Квалификация выпускника
бакалавр

Форма обучения
очно-заочная

Цель освоения дисциплины

Целями освоения учебной дисциплины «Оценка эффективности инвестиционных проектов» в соответствии с общими целями ООП ВО является формирование у студентов знаний о принципах, методах и подходах к определению экономической эффективности принятия инвестиционных решений, привитие практических навыков в области инвестиционного анализа, бюджетирования и контроля в обосновании оптимальных управленческих решений, разработке и реализации бизнес-планов и финансово-инвестиционной деятельности на уровне предприятия.

Место дисциплины в структуре ООПВО

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями Образовательного стандарта высшего образования, самостоятельно устанавливаемого НИЯУ МИФИ по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» и учитывает требования Профессионального стандарта «08.036. Специалист по работе с инвестиционными проектами».

Для успешного освоения дисциплины «Оценка эффективности инвестиционных проектов» студент должен обладать знаниями и умениями, полученными при изучении дисциплин «Экономика предприятия», «Бухгалтерский учет», «Организация оплаты труда на предприятии» и др.

Знания и умения, полученные в ходе изучения дисциплины «Оценка эффективности инвестиционных проектов», будут необходимы при изучении дисциплин «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности», а также написании ВКР.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В процессе освоения данной дисциплины у студента формируются следующие компетенции: профессиональные

Задача ПД	Объект или область знания	Код и наименование профессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции	Основание (ПС, анализ опыта)	Код и наименование ОТФ (ТФ)
участие в разработке проектных решений в области профессиональной деятельности, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ	ресурсы предприятия (организации)	ПК-3 Способен организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта, используя для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии	З-ПК-3 Знать основные методы и приемы организации деятельности малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта, используя для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии У-ПК-3 Уметь организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта, используя для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии В-ПК-3 Владеть навыками организации деятельности малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта, используя для решения коммуникативных задач современ-	Профессиональный стандарт «08.036. Специалист по работе с инвестиционными проектами»	А/01.6. Разработка инвестиционного проекта

			ные технические средства и информационные технологии		
осуществление финансовых операций и расчетов, составление финансовой отчетности	финансовые потоки предприятия (организации)	ПК-6 Способен применять знания основных принципов бухгалтерского учета и отчетности, использовать в профессиональной деятельности национальные и международные нормативные документы	З-ПК-6 Знать основные принципы бухгалтерского учета и отчетности, регламентированные национальными и международными нормативными документами У-ПК-6 Уметь использовать знания основных принципов бухгалтерского учета и отчетности, регламентированных национальными и международными нормативными документами, в своей профессиональной деятельности В-ПК-6 Владеть навыками использования в своей профессиональной деятельности основных принципов бухгалтерского учета и отчетности, регламентированных национальными и международными нормативными документами	Профессиональный стандарт «08.002. Бухгалтер»	В/01.6. Составление Бухгалтерской (финансовой) отчетности
осуществление финансовых операций и расчетов, составление финансовой отчетности	финансовые потоки предприятия (организации)	ПК-9 Способен оценивать финансовое состояние организации, платежеспособность и кредитоспособность организации – потенциального заемщика	З-ПК-9 Знать методы оценки финансового состояния организации, платежеспособности и кредитоспособности организации – потенциального заемщика У-ПК-9 Уметь оценивать финансовое состояние организации, платежеспособность и кредитоспособность организации – потенциального заемщика В-ПК-9 Владеть навыками оценки финансового состояния организации, платежеспособности и кредитоспособности организации – потенциального заемщика	Профессиональный стандарт «08.002. Бухгалтер»	В/04.6. Проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками
подготовка исходных данных и проведение расчетов экономических и социально-экономических показате-	затраты и результаты деятельности предприятия (организации)	ПК-13.3 Способен к разработке и реализации инвестиционных проектов с применением разных форм финансирования	З-ПК-13.3 Знать: основы экономического анализа при реализации инвестиционного проекта У-ПК-13.3 Уметь: разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды В-ПК-13.3 Владеть: метода-	Профессиональный стандарт «08.036. Специалист по работе с инвестиционными	А/01.6. Разработка инвестиционного проекта

телей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы			ми оценки экономической эффективности инвестиционных проектов с применением разных форм финансирования	ми проектами»	
-------------------------------------------------------------------------------	--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------	--

универсальные

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции
УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	<p>З-УК-10 Знать: основные документы, регламентирующие финансовую грамотность в профессиональной деятельности; источники финансирования профессиональной деятельности; принципы планирования экономической деятельности; критерии оценки затрат и обоснованности экономических решений</p> <p>У-УК-10 Уметь: обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности; планировать деятельность с учетом экономически оправданных затрат, направленных на достижение результата</p> <p>В-УК-10 Владеть: методикой анализа, расчета и оценки экономической целесообразности планируемой деятельности (проекта), его финансирования из внебюджетных и бюджетных источников</p>

Задачи воспитания, реализуемые в рамках освоения дисциплины

Направление/цели	Создание условий, обеспечивающих	Использование воспитательного потенциала учебной дисциплины	Вовлечение в разноплановую внеучебную деятельность
Профессиональный модуль			
Профессиональное воспитание	- формирование профессиональной ответственности в области проведения расчетов по материальным, трудовым и финансовым затратам, направляемым на производство и реализацию выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции, внедрение прогрессивной техники и технологии (В38);	<p>1. Использование для формирования чувства личной ответственности в области проведения расчетов по материальным, трудовым и финансовым затратам, направляемым на производство и реализацию выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции, внедрение прогрессивной техники и технологии воспитания потенциала блока профессиональных дисциплин:</p> <p>Основы организации производства на предприятии;</p> <p>Планирование на предприятии;</p> <p>Управление инвестиционно-инновационными процессами;</p> <p>Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности;</p> <p>Управление затратами;</p> <p>Финансовый менеджмент;</p> <p>Управление финансовыми ресурсами;</p> <p>Оценка эффективности инвестиционных проектов;</p>	<p>1. Организация и проведение экскурсий, научно-практических конференций, форумов, круглых столов, вебинаров по вопросам профессиональной деятельности</p> <p>2. Участие в студенческих олимпиадах и конкурсах научных проектов, творческих мероприятиях, конкурсах профессионального мастерства, в том числе по стандартам WorldSkills.</p> <p>3. Участие в подготовке публикаций в периодических научных изданиях;</p> <p>4. Участие в деятельности студенческого научного общества;</p>

		Анализ финансовой деятельности предприятия; Оценка риска деятельности предприятия; Антикризисное управление. 2. Использование в целях формирования ориентации на неукоснительное соблюдение нравственных и правовых норм в профессиональной деятельности воспитательного потенциала блока таких дисциплин, как: Аудит производственного предприятия; Организация и оплата труда на предприятии; Налогообложение предприятия	
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Структура и содержание учебной дисциплины

Дисциплина преподается студентам в 9-ом семестре. Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 ак. часов.

Календарный план

№ Р а з д е л а	№ Т е м ы	Наименование раздела (темы) дисциплины	Виды учебной деятельности (в часах)					Атте- стация раздела (фор- ма*)	Макси- сималь- ный балл за раз- дел**	
			Всего	Лекции	Лабораторные	Практические	СРС			
1 раздел: Теоретико-правовые основы инвестиционной деятельности в Российской Федерации										
1	1	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	14/2	2/2	-	2	10	Т1	10	
1	2	Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности	13	1	-	2	10			
1	3	Инвестиционный климат, его характеристика на макро- и микроуровне	13	1	-	2	10			
2 раздел: Методические основы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов										
2	4	Финансирование инвестиционной деятельности	18/2	1	-	2/2	15	Т2	15	
2	5	Критерии и показатели эффективности инвестиций	16/2	2/2	-	4	10			
2	6	Коммерческая (финансовая) эффективность инвестиционного проекта	13	1	-	2	10			
2	7	Бюджетная эффективность инвестиционного проекта	13	1	-	2	10			
2	8	Экономическая эффективность инвестиционного проекта	13	1	-	2	10			

3 раздел: Оценка инвестиционных рисков									
3	9	Общие представления об инвестиционных рисках	14/2	2/2	-	2	10	ТЗ	25
3	10	Методы оценки инвестиционных рисков	14/2	2	-	2/2	10		
3	11	Моделирование инвестиционных рисков	13/2	1	-	2/2	10		
3	12	Хеджирование инвестиционных рисков	14/2	2	-	2/2	10		
3	13	Интегрированная система управления рисками	12	1	-	1	10		
Вид промежуточной аттестации			180/18	18/6	-	27/12	135	Э	50

* - сокращенное наименование формы контроля

** - сумма максимальных баллов должна быть равна 100 за семестр, включая экзамен

Сокращенное наименование форм текущего контроля и аттестации разделов:

Обозначение	Полное наименование
Т	Тестирование
Э	Экзамен

Содержание лекционного курса

Темы лекций. Вопросы, отрабатываемые на лекции	Всего часов	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3
Лекция 1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности 1. Роль государства в регулировании инвестиционной деятельности 2. Состав и содержание инвестиционного законодательства в РФ 3. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Лекция 2. Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности 1. Объекты и субъекты проектного управления 2. Процессы управления проектами, подходы к управлению проектами 3. Проблемы управления проектами 4. Деятельность проектных команд 5. Типы проектных команд 6. Обязанности команды проекта	1	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Лекция 3. Инвестиционный климат, его характеристика на макро- и микроуровне 1. Инвестиционный климат: понятие, состав, факторы влияния 2. Критерии оценки инвестиционного климата на различных уровнях 3. Инвестиционная привлекательность экономических систем на различных уровнях хозяйствования	1	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Лекция 4. Финансирование инвестиционной деятельности 1. Общие правила финансирования инвестиционных проектов 2. Амортизационные отчисления и чистая прибыль предприятия как основные источники финансирования капитальных вложений. 3. Бюджетное финансирование: сущность, назначение, цели. Финансирование строек и объектов, сооружаемых для федеральных нужд. 4. Особенности финансирования жилищного строительства. 5. Акционирование финансирование. Способы выпуска акций пред-	1	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)

<p>приятием. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов.</p> <p>6. Кредитное финансирование инвестиций в виде долгосрочных и краткосрочных банковских ссуд.</p> <p>7. Лизинг: понятие, назначение, преимущества.</p> <p>8. Проектное финансирование: сущность, отличительные особенности, перспективы применения.</p> <p>9. Ипотечное кредитование: сущность, особенности. Развитие ипотечного кредитования в России.</p> <p>10. Зарубежные методы финансирования инвестиций: прямое финансирование, кредитная линия, валютный своп.</p> <p>11. Венчурное финансирование. Развитие рискованного (инновационного) финансирования в России. Методы стимулирования инвесторов.</p>		
<p>Лекция 5. Критерии и показатели эффективности инвестиций</p> <p>1. Методические подходы к оценке эффективности инвестиций в современных условиях</p> <p>2. Статические методы оценки эффективности инвестиций</p> <p>3. Концепция и методический инструментарий динамических методов оценки эффективности инвестиций</p>	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
<p>Лекция 6. Коммерческая (финансовая) эффективность инвестиционного проекта</p> <p>1. Сущность коммерческой эффективности инвестиционного проекта</p> <p>2. Условия оценки и основные показатели коммерческой эффективности</p>	1	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
<p>Лекция 7. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта</p> <p>1. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта: сущность, особенности</p> <p>2. Состав доходов и расходов бюджета по инвестиционному проекту</p> <p>3. Основные показатели бюджетной эффективности</p>	1	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
<p>Лекция 8. Экономическая эффективность инвестиционного проекта</p> <p>1. Основные показатели экономической эффективности инвестиционного проекта</p> <p>2. Состав результатов и затрат инвестиционного проекта при расчете экономической эффективности</p>	1	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
<p>Лекция 9. Общие представления об инвестиционных рисках</p> <p>1. Сущность инвестиционного риска, основные элементы, причины возникновения. Общая характеристика и структура объектов риска.</p> <p>2. Субъекты риска: предприниматели; инвесторы; спекулянты; менеджеры.</p> <p>3. Факторы риска : общая характеристика, структура и методы представления. Внутренние и внешние факторы риска. Виды ущерба от риска.</p>	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
<p>Лекция 10. Методы оценки инвестиционных рисков</p> <p>1. Количественные методы оценки инвестиционных рисков</p> <p>2. Качественные методы оценки инвестиционных рисков</p>	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
<p>Лекция 11. Моделирование инвестиционных рисков</p> <p>1. Управление рисковыми портфелями.</p> <p>2. Концепции рисков в моделях CAMP, SML, ATR их дискуссия об их применимости в современной экономической теории и практике</p>	1	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
<p>Лекция 12. Хеджирование инвестиционных рисков</p> <p>1. Основные покупатели и продавцы производных инструментов: хеджеры; спекулянты; арбитражеры.</p>	2	Основная литература (1-3) Дополнительная

2. Основные принципы хеджирования. Преимущества хеджирования. Цели хеджирования.		литература (4,5)
3. Основные виды стратегий хеджирования		
Лекция 13. Интегрированная система управления рисками 1. Принципиальная схема системы управления инвестиционными рисками в организации. 2. Информационная структура системы управления инвестиционными рисками. 3. Процедуры управления рисками в интегрированной системе управления инвестиционными рисками.	1	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)

Перечень практических занятий

Тема практического занятия. Вопросы, отрабатываемые на практическом занятии	Всего часов	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3
Тема 1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита капитальных вложений. Правовой режим иностранных инвестиций в Российской Федерации	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 2. Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности Понятие и содержание инвестиционного цикла. Рассмотрение содержания прединвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз проектного цикла. Составление бизнес-плана инвестиционного проекта. Оценка жизнеспособности проекта	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 3. Инвестиционный климат, его характеристика на макро- и микроуровне Современное состояние инвестиционного климата России, пути совершенствования. Инвестиционный климат в регионах России: региональная среда для инвесторов, инвестиционная привлекательность регионов, неэкономические проблемы инвестиционного климата	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 4. Финансирование инвестиционной деятельности Особенности долгосрочного и краткосрочного финансирования. Механизм принятия финансовых решений и определение потребности в дополнительном финансировании. Учет источников инвестиций в оценке эффективности проекта	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 5. Критерии и показатели эффективности инвестиций Расчет значений чистого приведенного эффекта и индекса рентабельности инвестиций. Расчет значений внутренней нормы прибыли инвестиции. Расчет значений простого и дисконтированного срока окупаемости инвестиций	4	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 6. Коммерческая (финансовая) эффективность инвестиционного проекта Расчет коммерческой эффективности инвестиционного проекта и потока реальных денег	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 7. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта Расчет бюджетной эффективности инвестиционного проекта	2	Основная литература (1-3) Дополнительная

		литература (4,5)
Тема 8. Экономическая эффективность инвестиционного проекта Расчет экономической эффективности инвестиционного проекта	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 9. Общие представления об инвестиционных рисках Суть, причины, процедуры и форма управления рисками. Задачи, решаемые при управлении рисками. Концепция приемлемого риска. Связь приемлемого риска с экономическим циклом, циклом жизни компании, продуктовым циклом. Основные принципы управления риском (избежание, снижение, принятие, отказ). Этапы процесса управления риском (выявление и оценка, сравнение методов воздействия на риск, выбор методов воздействия на риск).	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 10. Методы оценки инвестиционных рисков Анализ чувствительности инвестиционного проекта. Расчет устойчивости инвестиционного проекта. Анализ возможных сценариев развития инвестиционного проекта. Построение дерева решений для анализа рисков инвестиционного проекта	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 11. Моделирование инвестиционных рисков Классическая теория выбора портфеля : ожидаемая доходность и риск портфеля. Допустимые и эффективные портфели. Принцип выбора рисков портфеля. Портфели, включающие безрисковый актив: общие положения, множество эффективных портфелей, принцип выбора оптимального портфеля. Оценка рисков при использовании финансового рычага в формировании инвестиционного портфеля.	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 12. Хеджирование инвестиционных рисков Вывод формул полного и частичного хеджирования. Вывод формул кросс-хеджирования	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 13. Интегрированная система управления рисками Рисконесущие факторы, влияющие на денежные потоки, методы оценки риска, методы моделирования риска. Рисконесущие факторы, влияющие на используемые коэффициенты дисконтирования, методы определения рисков проекта, включаемые в коэффициент дисконтирования. Анализ чувствительности инвестиционных проектов. Имитационное моделирование инвестиционных проектов с помощью метода Монте-Карло. Форма оценка риска инвестиционных проектов. Управление рисками инвестиционного проекта	1	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)

Перечень лабораторных работ - не предусмотрены учебным планом

Задания для самостоятельной работы студентов

Вопросы для самостоятельного изучения (задания)	Всего часов	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3
Тема 1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности Формы реализации иностранных инвестиций. Условия привлечения иностранных инвестиций	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 2. Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности Основные факторы и индикаторы улучшения инвестиционного клима-	10	Основная литература (1-3) Дополнительная

та. Особенности активизации привлечения инвестиций в экономику региона. Современные тенденции международного инвестирования		литература (4,5)
Тема 3. Инвестиционный климат, его характеристика на макро- и микроуровне Бизнес-план, резюме, описание компании и отрасли, описание проектного продукта, описание рынка и конкуренции, инновационность проектного продукта, организация производства, административный план, организационный план, потребность в инвестициях, потребность в первоначальном оборотном капитале, источники финансирования, финансовый план, прогнозный бюджет проекта	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 4. Финансирование инвестиционной деятельности Факторы, определяющие схему финансирования инвестиционного проекта. Сравнительная характеристика форм коллективного инвестирования. Организация проектного финансирования. Проблемы развития проектного финансирования в России	15	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 5. Критерии и показатели эффективности инвестиций Оценка финансовой реализуемости проекта. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности. Накопленное сальдо. Оценка эффективности участия предприятия в проекте. Оценка эффективности участия в проекте бюджета	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 6. Коммерческая (финансовая) эффективность инвестиционного проекта Расчет коммерческой эффективности инвестиционного проекта и потока реальных денег	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 7. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта Расчет бюджетной эффективности инвестиционного проекта	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 8. Экономическая эффективность инвестиционного проекта Расчет экономической эффективности инвестиционного проекта	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 9. Общие представления об инвестиционных рисках Источники финансирования риска. Структура затрат при различных методах управления риском. Анализ эффективности методов управления риском – общие подходы, экономические критерии	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 10. Методы оценки инвестиционных рисков Взаимосвязь риска и доходности – модель оценки капитальных активов (САР). Страновой риск (определение, классификация, способы измерения)	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 11. Моделирование инвестиционных рисков Использование теории опционов для управления рисковыми инвестициями. Модель цены опциона на основе стоимости эквивалентного портфеля. Стоимость опциона в условиях непрерывного изменения цены базового актива: формула Блэка-Шоулза Опционы и хеджирование риска изменения цен.	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)
Тема 12. Хеджирование инвестиционных рисков Использование функции рискового предпочтения. Использование функции ожидаемой полезности; критерии минимакса, критерии выбора рискового варианта в условиях неопределенности в рамках теории игр: методы Лапласа, Вальда, Сэвиджа, Гурвица. Особенности моделирования рисковосодержащих событий с помощью метода Монте-Карло. Особенности применения процессов блуждания при моделировании	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)

экономических рисков. Учет рисков факторов в имитационных моделях.		
Тема 13. Интегрированная система управления рисками Риск-менеджмент. Правила инвестиционного риск-менеджмента. Средства воздействия на риск. Избежание риска. Удержание риска. Передача риска, Страхование риска. Прогнозирование риска. Лимитирование, диверсификация. Приобретение информации	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4,5)

Расчетно-графическая работа не предусмотрена учебным планом

Курсовая работа не предусмотрена учебным планом

Образовательные технологии

При реализации учебного материала курса используются различные образовательные технологии, способствующие созданию атмосферы свободной и творческой дискуссии как между преподавателем и студентами, так и в студенческой группе. Целью при этом является выработка у студентов навыков и компетенций, позволяющих самостоятельно вести исследовательскую и научно-педагогическую работу.

Практическая подготовка при реализации учебной дисциплины организуется путем проведения практических занятий, предусматривающих участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Практическая подготовка также включает в себя занятия лекционного типа, которые предусматривают передачу учебной информации обучающимся, необходимой для последующего выполнения работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Аудиторные занятия проводятся в виде лекций и практических занятий. Помимо традиционных лекций монологического типа в учебном процессе используются такие образовательные технологии как бинарные лекции, пресс-конференции с участием приглашенного сотрудника предприятия атомной отрасли, который в профессиональной деятельности использует знания ежедневно в ходе выполнения профессиональных обязанностей.

При проведении практических занятий привлечение сотрудника предприятия атомной отрасли происходит в нескольких вариантах: полное проведение практикующим специалистом практического занятия; занятие вдвоем, когда штатный преподаватель вуза и практикующий специалист рассматривают ситуационную задачу с теоретической и практической точек зрения, достигая компромисса в ее решении; комментирование практикующим специалистов решений и ответов разноуровневых заданий студентами.

Аудиторные занятия проводятся с использованием ПК и компьютерного проектора, практических занятий, с использованием ПК при проведении расчетов, представлении докладов и т.д.

Самостоятельная работа студентов проводится под руководством преподавателей, с оказанием консультаций и помощи при подготовке к аудиторной работе и выполнении домашних заданий.

В качестве одного из видов самостоятельной работы студентов выступает прохождение курса «Управление проектами» на Национальной платформе открытого образования. Результаты прохождения курса учитываются при промежуточной аттестации.

Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств по дисциплине обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий текущего, рубежного и промежуточного контроля по дисциплине.

Связь между формируемыми компетенциями и формами их освоения представлена в следующей таблице:

№ п/п	Наименование контролируемых разделов (темы)	Индикаторы достижения компетенции	Наименование оценочного средства
Входной контроль			
1	Входной контроль		Вопросы входного контроля (письменно)
Аттестация разделов, текущий контроль успеваемости			
2	1 раздел: Теоретико-правовые основы инвестиционной деятельности в Российской Федерации	З-ПК-3, З-ПК-6, З-ПК-9, З-УК-10, З-ПК-13.3	Тестирование (письменно)
	2 раздел: Методические основы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	У-ПК-3, У-ПК-6, У-ПК-9,мУ-УК-10, У-ПК-13.3, В-ПК-3, У-ПК-6, У-ПК-9, В-УК-10, В-ПК-13.3	Тестирование (письменно)
	3 раздел: Оценка инвестиционных рисков	У-ПК-3, У-ПК-6, У-ПК-9,мУ-УК-10, У-ПК-13.3, В-ПК-3, У-ПК-6, У-ПК-9, В-УК-10, В-ПК-13.3	Тестирование (письменно)
Промежуточная аттестация			
3	Экзамен	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3, З-ПК-6, У-ПК-6, В-ПК-6, З-ПК-9, У-ПК-9, В-ПК-9, З-ПК-13.3, У-ПК-13.3, В-ПК-13.3 З-УК-10, У-УК-10, В-УК-10,	Вопросы к экзамену, разноуровневые задачи (письменно)

Входной контроль проводится перед изучением дисциплины с целью проверки знаний, навыков и умений, необходимых для изучения дисциплины. Входной контроль проводится по заданиям, которые соответствуют программам дисциплин-пререквизитов. Его проводит преподаватель со всеми студентами на первом практическом занятии в форме теста, на каждый из которых отводится 1,5-2 минуты. Таким образом, общее время входного контроля составляет не более 20 минут.

Деление тестов входного контроля по вариантам отсутствует.

После окончания тестирования на бумажном носителе преподаватель осуществляет сбор всех результатов для их проверки. Ответы слушателей проверяются преподавателем, после чего резюмируются результаты входного тестирования студентов, в целом по группе.

Входной контроль носит диагностический характер. Его результаты не могут влиять на оценку в рамках текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине.

Перечень вопросов входного контроля:

1. Любое имущество и имущественные права, вкладываемые объекты инвестиционной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного результата называются...

- а) инвестициями
- б) инновациями
- в) капитальными вложениями
- г) основными фондами
- д) долгосрочными активами

2. Осуществляемое в процессе деятельности предприятия частичное либо полное переустройство производства без строительства новых или расширения действующих цехов (но оно может включать и строительство новых цехов взамен ликвидированных) называется...

- а) новое строительство
- б) расширение действующих предприятий

- в) реконструкция
 - г) техническое перевооружение
3. Повышение технического уровня отдельных участков производства и агрегатов путем внедрения новой техники и технологий, механизации и автоматизации, модернизации изношенного оборудования называется...
- а) техническое перевооружение действующего предприятия
 - б) новое строительство
 - в) расширение действующих предприятий
 - г) реконструкция.
4. Целенаправленное, заранее обоснованное и запланированное создание, изменение (в том числе модернизация) объекта, продукта, предприятия, системы, решение проблемы есть...
- а) инвестиционный проект
 - б) инвестиционный процесс
 - в) инвестиционный портфель
 - г) инвестиционная идея
 - д) инвестиционная компания
5. Процесс приведения разновременных денежных потоков (доходов и выплат) к единому моменту времени – началу расчетного периода осуществляется на основе...
- а) коэффициента дисконтирования
 - б) коэффициента рентабельности инвестиций
 - в) коэффициента платежеспособности
 - г) коэффициента компаундинга
 - д) коэффициент возвратности
6. Расходование имеющихся в настоящее время ресурсов в ожидании получения их большего объема в будущем, т.е. получение будущих выгод есть...
- а) заем
 - б) кредит
 - в) капитализация
 - г) ссуда
 - д) инвестиции
7. Общая (абсолютная) экономическая эффективность капитальных вложений представляет собой:
- а) отношение годовой суммы национального дохода к объему выполненных работ
 - б) отношение прироста годовой суммы национального дохода, чистой продукции, прибыли, экономии текущих затрат к капитальным вложениям, которые их вызвали
 - в) минимум приведенных затрат, срок окупаемости капитальных вложений, коэффициент сравнительной эффективности капитальных вложений
 - г) отношение капитальных вложений к объему выполненных работ
 - д) отношение годовой стоимости продукции к капитальным вложениям
8. Сравнительную оценку эффективности вариантов капитальных вложений проводят по минимуму:
- а) себестоимости продукции
 - б) эксплуатационных затрат
 - в) по максимуму получаемой прибыли
 - г) капитальных вложений
 - д) приведенных затрат
9. Дисконтирование – это:
- а) процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени
 - б) приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени
 - в) определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта
10. Законодательные условия инвестирования представляют собой:
- а) условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
 - б) нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
 - в) условия, по которым инвестор может получить дивиденды

Текущий контроль – это непрерывно осуществляемый мониторинг уровня усвоения знаний и формирования умений и навыков в течение семестра. Текущий контроль знаний, умений и навыков студентов осуществляется в ходе учебных (аудиторных) занятий, проводимых по расписанию. Формами текущего контроля выступают устные опросы на практических занятиях и разноуровневые задания.

Перечень вопросов к устному опросу:

1. Что такое государственное регулирование инвестиционной деятельности?
2. Какие существуют особенности правового регулирования иностранных инвестиций?
3. Что понимают под жизненным циклом инвестиционного проекта?
4. Дайте понятие инвестиционного проекта, рассмотрите фазы его разработки и классификацию инвестиционных проектов.
5. Что такое жизненный цикл инвестиционного проекта и какие факторы его определяют?
6. Перечислите фазы реализации инвестиционного проекта и охарактеризуйте каждую из них.
7. Каковы задачи инвестиционной политики региона?
8. Каковы отраслевые приоритеты государственных инвестиционных программ региона?
9. Назовите принципы разработки региональных бюджетов развития.
10. Что такое проектное финансирование?
11. Какие существуют способы проектного финансирования?
12. В чем заключаются основные достоинства показателя «срок окупаемости» проекта, и в каких случаях его расчет целесообразен для определения эффективности инвестиций?
13. В чем заключается особенность критерия *NPV* и как он используется при анализе чувствительности к изменениям возможных условий реализации инвестиционного проекта?
14. Какие критерии измеряют коммерческую эффективность инвестиционного проекта?
15. Как рассчитывается срок окупаемости инвестиционного проекта?
16. Перечислите основные отличия бюджетной и коммерческой эффективности проекта в целом.
17. Как рассчитать бюджетную эффективность ИП (особенности формирования потоков денежных средств, используемые цены, норма дохода)?
18. Какие вам известны способы отражения в расчетах экономической эффективности различных источников финансирования инвестиционных проектов на отдельных шагах расчетного периода?
19. Каковы принципы заимствования денежных средств? Какие вам известны схемы кредитования?
20. В каких случаях для оценки риска используют экспертный метод, в чем его основная суть?
21. Охарактеризуйте концепцию статического управления риском.
22. Охарактеризуйте концепцию адаптивного динамического управления риском.
23. Каковы достоинства и недостатки концепций статического и адаптивного динамического управления риском?
24. Приведите примеры классических методов снижения риска.
25. Какова технология осуществления адаптивного динамического управления рисками?
26. Перечислите основные методы моделирования инвестиционного портфеля.
27. Назовите основные критерии, используемые при отборе объектов инвестирования.
28. Назовите основные ограничения при максимизации чистого приведенного дохода инвестиционного портфеля.
29. Определите основные показатели, используемые для отбора инвестиционных объектов по критерию ликвидности.
30. Определите основные показатели, используемые для отбора инвестиционных объектов по критерию риска.

Критерии оценки устного опроса:

1. Полнота и правильность ответа.
2. Степень осознанности, понимания изученного.
3. Четкость и грамотность речи.

Перечень разноуровневых заданий:

Задача 1. Руководство ОАО «Машиностроитель» планирует приобретение нового технологического оборудования по производству РТИ, стоимость которого составляет 3000 тыс. руб. (в том числе НДС по ставке 18%). Нормативный срок службы оборудования – 15 лет.

Рассматриваются три варианта финансирования капитальных вложений: приобретение оборудования за свой счет; приобретение оборудования за счет кредита; приобретение оборудования через лизинг.

1) если предприятие выберет вариант приобретения за счет собственных средств, то у него происходит немедленный отток денежных средств в размере стоимости имущества.

2) если предприятие выберет лизинговую схему приобретения, то лизингодатель использует кредит, взятый на срок договора лизинга. Процентная ставка составляет 10% годовых. Возврат кредита осуществляется равными долями в конце очередного года в течение пяти лет.

Коммиссионное вознаграждение составит 4% от общей суммы лизинговых платежей в погашение основной суммы долга.

В условиях лизинга используется коэффициент ускоренной амортизации ($k=3$), поэтому срок списания оборудования уменьшится до 5 лет. Срок действия договора лизинга совпадает со сроком амортизации имущества.

3) предприятие имеет возможность использовать банковский кредит на приобретение имущества. Сроки, процентные ставки, а также иные условия кредитования в целях сопоставимости анализа совпадают с условиями кредита, взятого предприятием для покупки имущества и сдача в лизинг.

Налогообложение осуществляется по общему режиму, при этом ставка налога на прибыль составляет 20%; ставка НДС – 20%.

Выбрать наилучший вариант финансирования капитальных вложений, при котором будет минимум совокупных затрат при одинаковых размерах и условиях кредитования и при условии обеспечения сопоставимости вариантов по масштабам, времени и уровню риска.

Задача 2. На основании данных, представленных в табл., рассчитать показатели NPV и IRR. Сделать вывод об инвестиционной привлекательности проектов. Обратит внимание на то, что объемы инвестирования очень различаются.

Таблица - Данные для расчета показателей экономической эффективности проектов

Вариант	Проект	Величина инвестиций	Денежный поток по годам		IRR, %	NPV при 10 %
			1	2		
1	A	300	200	750		
	B	20000	7000	27000		
2	A	500	400	950		
	B	10000	20000	15000		

Задача 3. На основании имеющейся информации (табл.) рассчитать простой и дисконтированный срок окупаемости инвестиционных проектов и сделать вывод об их эффективности.

Таблица - Данные для расчета показателей экономической эффективности проектов

Вариант	Сумма инвестиций	Показатели по годам							
		1		2		3		4	
		CF	r, %	CF	r, %	CF	r, %	CF	r, %
1	150	30	10	70	11	70	13	60	11
2	100	20	11	25	15	50	12	50	12

Задача 4. Инвестиционный проект характеризуется следующими исходными данными:

1. Объем производства продукции в процессе реализации проекта планируется в объеме:

- 1-ый год – 3000 ед.
- 2-ой год – 3400 ед.
- 3-ий год – 3600 ед.
- 4-ый год – 3800 ед.
- 5-ый год – 4000 ед.

2. Инвестиционные затраты, необходимые для ввода производственной линии в эксплуатацию – 58000 тыс. руб., из них:

- инвестиционные вложения в ОПФ – 36000 тыс. руб.
- сырье и материалы – 12000 тыс. руб.
- приобретение НМА – 8000 тыс. руб.
- прочие затраты по проекту – 2000 тыс. руб.

3. Для финансирования инвестиционного проекта инвестору необходимо будет привлечь кредит в размере 55 000 тыс. руб. под 15% годовых. По условиям кредитного договора основная сумма долга должна быть погашена равными долями в течение пяти лет.

4. Амортизация начисляется по линейному способу в течение срока полезного использования ОПФ и НМА, совпадающего с периодом реализации инвестиционного проекта.

5. Предварительный прогноз продаж показал, что наиболее вероятная цена производимой продукции на рынке в первый год реализации инвестиционного проекта составит 15000 руб. и будет возрастать ежегодно на 500 руб. Остальная сумма инвестиций профинансирована за счет инвестора.

6. Себестоимость единицы продукции без амортизационных отчислений составит 6000 руб. в первый год реализации проекта и предположительно будет возрастать на 200 руб. ежегодно.

7. ставка дисконтирования, рассчитанная с учетом инфляции и стоимости денег во времени составит 14% годовых.

Необходимо оценить эффективность инвестиционного проекта, прогнозный период которого определен на срок 5 лет.

Задача 5. При анализе денежных потоков по инвестиционному проекту экспертами выявлены следующие виды риска (таб.).

Необходимо определить способы уменьшения отрицательных последствий.

Виды риска	Способы уменьшения отрицательных последствий
1) низкие объемы реализации товаров	
2) неэффективная работа сбытовой сети	
3) неудачный выход на рынок нового товара	
4) ненадлежащее исполнение контрагентом условий договора	
5) противодействие конкурентов	
6) риск неплатежа за поставленный по контракту товара	
7) риск утечки коммерческой и научно технической информации	

Задача 6. ООО «Балкум» планирует осуществление инвестиционного проекта, в рамках которого вложит 30 млн. рублей в модернизацию фабрики по обогащению кварцевого песка на Бурцевском песчаном карьере в Нижегородской области. Компания планирует в рамках модернизации приобрести новое оборудование и внедрить новые технологии сухого отсева крупных песков.

За счет модернизации объем производства к 2024 году увеличится на 526,5 млн. рублей, в том числе в 2022 году – на 171 млн. рублей, в 2023 году – на 175,5 млн. рублей, в 2024 году – на 180 млн. рублей.

Ставка дисконтирования принимается равной 10%.

Определите величину риска по проекту методом анализа чувствительности критериев эффективности.

Задача 7. ООО «Балкум» планирует осуществление инвестиционного проекта, в рамках которого вложит 30 млн. рублей в модернизацию фабрики по обогащению кварцевого песка на Бурцевском песчаном карьере в Нижегородской области. Компания планирует в рамках модернизации приобрести новое оборудование и внедрить новые технологии сухого отсева крупных песков.

За счет модернизации объем производства к 2024 году увеличится на 526,5 млн. рублей, в том числе в 2022 году – на 171 млн. рублей, в 2023 году – на 175,5 млн. рублей, в 2024 году – на 180 млн. рублей.

Ставка дисконтирования принимается равной 10%.

Анализ факторов, влияющих на реализацию проекта, позволил проследить три варианта развития ситуации по проекту:

- пессимистический сценарий – выручка ежегодно сократится на 50%, затраты возрастут на 30%, а ставка дисконтирования увеличится на 5%;
- наиболее вероятный сценарий – соответствует исходным данным, прогнозируемым по проекту;
- оптимистический сценарий – выручка увеличится на 50% ежегодно, затраты сократятся на 20%, а ставка дисконтирования снизится до 8%.

По оценкам менеджеров проекта, вероятность развития:

- пессимистического сценария – 25%;
- наиболее вероятного – 60%;
- оптимистического – 15%.

Если провести детализацию осуществления инвестиционных затрат по проекту, они распределяются по этапам следующим образом:

1 этап – в исходный момент времени планируется затратить 0,3 млн. рублей на получение необходимых документов и проведение начальных исследований потенциала рынка и возможной ниши фирмы на нем.

2 этап – если будет установлено, что ООО «Балкум» в состоянии обеспечить сбыт планируемой продукции, то через три месяца планируется провести капитальные вложения в сумме 2 млн. руб. на приобретение одной установки по обогащению кварцевого песка и производство опытных образцов продукции.

3 этап – если опытные образцы удовлетворяют требования потребителей к качеству и вызовут повышенный спрос на кварцевый песок, то еще через три месяца в проект будут вложены оставшиеся 27,7 млн. рублей.

Менеджеры проекта оценивают вероятность возможных вариантов на каждом этапе следующим образом:

- по окончании 1-ого, расчетного этапа, существует вероятность, равная 0,85 того, что компания примет решение по организации опытного производства и вероятность 0,15 отказа от дальнейшего продолжения проекта;
- по завершении 2-ого этапа вероятность развертывания всего проекта оценивается в 0,7 соответственно, вероятность завершения проекта на этом этапе составит 0,3;
- вероятность развития пессимистического, наиболее вероятного и оптимистического сценария соответствует рассчитанным ранее значениям – 0,25; 0,60 и 0,15 соответственно.

Определите величину риска по проекту методами сценариев и построения дерева решений.

Задача 8. В ходе риск-анализа сравниваются два инвестиционных проекта. Данные о рисках, выявленных и проранжированных экспертами по 10-балльной шкале, приведены в табл. 1. Построить звезду рисков и выбрать проект, по которому меньше риски снижения притоков от операционной деятельности.

Таблица 1 - Данные о факторах риска по инвестиционным проектам

Наименование риск-фактора	Ранг риска в баллах по проектам	
	1-й	2-й
1. Перебои в обеспечении проекта материальными ресурсами	5	4
2. Рост процентных ставок по кредитам	6	3
3. Нарушения по качеству и своевременности поставки оборудования	5	1
4. Несоответствие продукции потребностям рынка	7	6
5. Рост ценовой конкуренции	2	5

Критерии оценки разноуровневых задач:

1. Полнота ответа.
2. Правильность хода решения.
3. Обобщенность знаний.
4. Четкость и грамотность речи.
5. Степень самостоятельности выполнения.
6. Уровень знания материала.

Аттестация раздела по дисциплине проводится в форме тестирования. Каждый тест содержит 10 вопросов. На выполнение задания отводится 30 минут. Тест – это форма контроля, направленная на проверку уровня освоения контролируемого теоретического и практического материала по дидактическим единицам дисциплины (терминологический аппарат, основные методы).

Примерный перечень тестовых заданий:

Тестовые задания 1 (Т1):

1. Вставьте пропущенное слово: ... иностранные инвестиции – это вложение капитала, обеспечивающие контроль инвестора над зарубежными предприятиями (компаниями)
2. Вставьте пропущенное слово: ... иностранные инвестиции – это вложение капитала, в акции зарубежных предприятий (без приобретения контрольного пакета), облигации, другие ценные бумаги иностранных государств, международных валютно-кредитных организаций, еврооблигаций с целью получения повышенного дохода на капитал за счет налоговых льгот, изменения валютного курса и т.п.
3. В структуре иностранных инвестиций в РФ преобладают ... инвестиции.
 - а) прямые;
 - б) портфельные;
 - в) прочие.
4. Вставьте пропущенное слово: По требованиям международного валютного фонда, инвестиции считаются прямыми при наличии у иностранного инвестора не менее ... процентов акционерного капитала.
5. В РФ приток прямых иностранных инвестиций не допускается в такие отрасли народного хозяйства как ...
 - а) автомобилестроение;
 - б) железнодорожный транспорт;
 - в) здравоохранение;
 - г) кинопромышленность;
 - д) издательская деятельность;
 - е) металлургия;
 - ж) оборонная промышленность;
 - з) добыча и переработка руд драгоценных металлов;
 - и) производство наркотических и ядовитых веществ;
 - к) СМИ и телекоммуникации;
 - л) управление недвижимостью, являющейся национальным достоянием (памятниками).
6. Можно ли под термином проект понимать комплект документов, содержащих формулирование цели инвестиционной деятельности:
 - а) да, если речь идет исключительно о строительстве жилья;
 - б) нет;
 - в) это можно делать в исключительных случаях по согласованию с Минфином РФ;
 - г) да.
7. Фирма располагает 150 тыс. руб. Имеются три проекта А, В, С стоимостью 60 тыс. руб., 80 тыс. руб. и 90 тыс. руб. соответственно. Какие из этих проектов можно считать зависимыми:
 - а) А и В;
 - б) А и С;
 - в) на основании только этих данных нельзя судить о зависимости проектов;
 - г) все эти проекты зависимые.
8. Если принятие проекта А приводит к снижению доходов по другому проекту В, то такие проекты:
 - а) независимые;
 - б) альтернативные;
 - в) замещают друг друга;
 - г) комплементарные.
9. Какими отношениями взаимного влияния скорее всего могут быть связаны проекты строительства завода по производству оконных рам и цеха по производству оконного стекла:
 - а) они независимые;
 - б) эти проекты замещают друг друга;
 - в) они комплементарные;
 - г) они альтернативные.
10. Справедливо ли утверждение, что бизнес-план представляет собой особую, компактную форму представления инвестиционного проекта:

- а) это утверждение верно только для общественно значимых проектов;
- б) да;
- в) нет, бизнес-план представляет собой самостоятельный документ, не связанный с инвестиционным проектом;
- г) бизнес-план – это особая форма проекта, а не инвестиционного проекта.

Тестовые задания 2 (Т2):

1. Какими из перечисленных ниже принципов следует руководствоваться при составлении бизнес-плана:

- а) максимально быстрая окупаемость затрат на реализацию проекта;
- б) рентабельность вложения капитала;
- в) использование в основном общих формулировок;
- г) объективность и надежность входной и выходной информации.

2. Вам советуют для продвижения бизнес-плана существенно завысить ключевые показатели проекта, касающиеся возможных объемов продаж, а затем, когда проект будет принят инвестором, внести в него соответствующие коррективы. Следует ли пользоваться таким советом:

- а) да, это обычная практика продвижения своего проекта;
- б) это можно делать только для коммерческих, но не социальных проектов;
- в) не стоит, так как это может привести к отказу инвестора от участия в проекте;
- г) данная тактика оправдывает себя, если инвестором является нерезидент.

3. Имеется общественно значимый проект. Проведенные вычисления показывают, что его общественная эффективность отрицательна. Что необходимо делать проектостроителям в этом случае:

- а) отбросить проект как неудачный;
- б) вычислить его коммерческую эффективность и, если она положительная, принять проект;
- в) найти возможности поддержки этого проекта;
- г) общественная эффективность в этом случае вообще не учитывается.

4. Какие показатели необходимо рассчитать для коммерческой оценки эффективности проекта:

- а) приток денежных средств;
- б) сальдо реальных денег;
- в) коэффициент дисконтирования;
- г) поток реальных денег;
- д) сальдо накопленных реальных денег.

5. Бюджетная эффективность отражает:

- а) финансовые последствия реализации инвестиционного проекта для федерального бюджета;
- б) финансовые последствия для регионального бюджета;
- в) финансовые последствия для предприятия;
- г) финансовые последствия для бюджетов различных уровней

6. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства учитываются в показателях;

- а) коммерческой эффективности;
- б) бюджетной эффективности;
- в) экономической эффективности;
- г) общественной эффективности.

7. Влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней отражают показатели:

- а) коммерческой эффективности;
- б) бюджетной эффективности;
- в) экономической эффективности
- г) общественной эффективности.

8. Целевой подход к оценке эффективности инновационного проекта предусматривает:

- а) оценку доходности и долгосрочных рыночных преимуществ;
- б) оценку стратегической эффективности нововведений;
- в) оценку рентабельности и доходности инновационного проекта;

г) абсолютную и сравнительную оценку эффективности.

9. Верно ли утверждение: «Если рентабельность инвестиций меньше уровня инфляции, то проект принято рассматривать в качестве целесообразного и эффективного?»

а) да;

б) нет.

10. Какой из нижеприведенных показателей не используется в качестве основного при оценке эффективности инновационного проекта:

а) Чистый дисконтированный доход;

б) Индекс доходности;

в) Норма возврата инвестиций;

г) Индекс ликвидности;

д) Период окупаемости.

Тестовые задания 3 (ТЗ):

1. Признаки предпринимательской деятельности:

а) самостоятельная;

б) направлена на получение прибыли;

в) осуществляется на свой риск;

г) направлена на систематическое получение прибыли;

д) выполняется зарегистрированными лицами.

2. Риск – это:

а) вероятность убытка;

б) вероятность ущерба;

в) вероятность потерь.

3. Может ли инфляция воздействовать на риск портфеля:

а) нет, поскольку при инфляции цены всех акций портфеля изменяются на одинаковую величину;

б) да, но только если по акциям портфеля должны быть выплачены дивиденды;

в) да, и это относится к составляющим систематического риска;

г) да, и это относится к составляющим несистематического риска.

4. Какой риск можно считать систематическим?

а) долю риска, устранимого путем диверсификации;

б) долю риска, не устранимого путем диверсификации;

в) долю риска, определяемого дисперсией случайной ошибки;

г) долю риска, зависящего от дисперсий норм отдачи акций портфеля.

5. Какое правило не применяется в стратегии риск-менеджмента:

а) максимум выигрыша;

б) оптимальная вероятность результата;

в) оптимальная колеблемость результата;

г) отсутствие вероятности положительного результата;

д) оптимальное сочетание выигрыша и величины риска.

6. Что предполагает идентификация и анализ рисков:

а) анализ конкретных причин возникновения неблагоприятных событий и их отрицательных последствий;

б) проведение качественного, а затем и количественного изучения рисков;

в) разработку мероприятий по управлению рисками.

7. Какой ответ характеризует отличия между хеджированием и страхованием:

а) при хеджировании вы устраняете риск понести убытки, отказываясь от возможности получить доход; при страховании вы устраняете риск понести убытки, но сохраняете возможность получить доход;

б) при хеджировании вы устраняете риск понести убытки, но сохраняете возможность получить доход; при страховании вы устраняете риск понести убытки, отказываясь от возможности получить доход.

8. К качественным методам оценки риска относят:

а) ранжирование;

- б) экспертные оценки;
 - в) методы математической статистики;
 - г) swot-анализ;
 - д) определение коэффициента риска;
 - е) построение розы рисков.
9. Инвестиционный портфель – это:
- а) комплекс мероприятий по организации и управлению инвестиционной деятельностью;
 - б) целенаправленно сформированная в соответствии с определенной инвестиционной стратегией совокупность вложений в инвестиционные объекты;
 - в) совокупность объектов инвестиций, отражающих спрос на инвестиционный капитал.
10. По объектам инвестирования портфель классифицируется на:
- а) портфель роста и портфель дохода;
 - б) портфель кредитов, портфель ценных бумаг, портфель недвижимости;
 - в) портфель реальных инвестиций и портфель финансовых инвестиций.

Критерии оценки тестовых заданий:

1. Полнота знаний теоретического контролируемого материала.
2. Количество правильных ответов.

Промежуточная аттестация по дисциплине в соответствии с учебным планом направления проводится в форме экзамена.

Примерный перечень вопросов к экзамену:

1. Роль государства в регулировании инвестиционной деятельности
2. Состав и содержание инвестиционного законодательства в РФ
3. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности
4. Объекты и субъекты проектного управления
5. Процессы управления проектами, подходы к управлению проектами
6. Деятельность проектных команд
7. Типы проектных команд
8. Обязанности команды проекта
9. Инвестиционный климат: понятие, состав, факторы влияния
10. Общие правила финансирования инвестиционных проектов
11. Амортизационные отчисления и чистая прибыль предприятия как основные источники финансирования капитальных вложений.
12. Бюджетное финансирование: сущность, назначение, цели.
13. Акционирование финансирование. Способы выпуска акций предприятием. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов.
14. Кредитное финансирование инвестиций в виде долгосрочных и краткосрочных банковских ссуд.
15. Проектное финансирование: сущность, отличительные особенности, перспективы применения.
16. Венчурное финансирование. Развитие рискового (инновационного) финансирования в России. Методы стимулирования инвесторов.
17. Методические подходы к оценке эффективности инвестиций в современных условиях
18. Статические методы оценки эффективности инвестиций
19. Концепция и методический инструментарий динамических методов оценки эффективности инвестиций
20. Сущность коммерческой эффективности инвестиционного проекта
21. Условия оценки и основные показатели коммерческой эффективности
22. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта: сущность, особенности
23. Состав доходов и расходов бюджета по инвестиционному проекту
24. Основные показатели бюджетной эффективности
25. Основные показатели экономической эффективности инвестиционного проекта

26. Состав результатов и затрат инвестиционного проекта при расчете экономической эффективности
27. Сущность инвестиционного риска, основные элементы, причины возникновения. Общая характеристика и структура объектов риска.
28. Субъекты риска: предприниматели; инвесторы; спекулянты; менеджеры.
29. Факторы риска : общая характеристика, структура и методы представления. Внутренние и внешние факторы риска. Виды ущерба от риска.
30. Количественные методы оценки инвестиционных рисков
31. Качественные методы оценки инвестиционных рисков
32. Управление рисковыми портфелями.
33. Принципиальная схема системы управления инвестиционными рисками в организации.
34. Информационная структура системы управления инвестиционными рисками.
35. Процедуры управления рисками в интегрированной системе управления инвестиционными рисками.

Примерный перечень разноуровневых задач к экзамену:

Задача 1. Руководство ПАО «Микроимпульс» планирует приобретение нового технологического оборудования по производству микросхем для импульсных источников питания, стоимость которого составляет 12000 тыс. руб. (в том числе НДС по ставке 20%). Срок полезного использования данного оборудования – 10 лет. Амортизация начисляется линейным способом в течение всего периода эксплуатации оборудования. Налогообложение предприятия осуществляется по общему режиму, при этом ставка налога на прибыль составляет 20%.

Финансирование инвестиционных вложений в приобретение нового технологического оборудования по производству микросхем для импульсных источников питания планируется осуществить за счет собственных средств ПАО «Микроимпульс».

Рассчитайте общую величину инвестиционных затрат по проекту.

Задача 2. Руководство ПАО «Микроимпульс» планирует приобретение нового технологического оборудования по производству микросхем для импульсных источников питания, стоимость которого составляет 12000 тыс. руб. (в том числе НДС по ставке 20%). Срок полезного использования данного оборудования – 10 лет. Амортизация начисляется линейным способом в течение всего периода эксплуатации оборудования. Налогообложение предприятия осуществляется по общему режиму, при этом ставка налога на прибыль составляет 20%.

Финансирование инвестиционных вложений в приобретение нового технологического оборудования планируется осуществить через лизинговую схему приобретения. В этом случае лизингодатель использует кредит, взятый на срок договора лизинга. Процентная ставка составляет 12% годовых. Возврат кредита осуществляется равными долями в конце очередного года в течение пяти лет.

Комиссионное вознаграждение составит 5% от общей суммы лизинговых платежей без учета НДС. В условиях лизинга используется коэффициент ускоренной амортизации ($k=2$), поэтому срок списания оборудования уменьшится до 5 лет. Срок действия договора лизинга совпадает со сроком амортизации имущества.

Рассчитайте общую величину инвестиционных затрат по проекту.

Задача 3. Руководство ПАО «Микроимпульс» планирует приобретение нового технологического оборудования по производству микросхем для импульсных источников питания, стоимость которого составляет 12000 тыс. руб. (в том числе НДС по ставке 20%). Срок полезного использования данного оборудования – 10 лет. Амортизация начисляется линейным способом в течение всего периода эксплуатации оборудования. Налогообложение предприятия осуществляется по общему режиму, при этом ставка налога на прибыль составляет 20%.

Финансирование инвестиционных вложений в приобретение нового технологического оборудования по выпуску РТИ планируется осуществить за счет кредита. Процентная ставка по кредиту составляет 12% годовых. Возврат кредита осуществляется равными долями в конце очередного года в течение пяти лет.

Рассчитайте общую величину инвестиционных затрат по проекту.

Задача 4. Проведите анализ и сделайте выбор между двумя альтернативными проектами по крите-

риям эффективности (NPV, PI, IRR и DPP). Данные для анализа представлены в табл. 1. Ставка дисконтирования для проектов одинакова и составляет 10%.

Таблица 1 – Денежные потоки по альтернативным проектам

Проект	Инвестиции 0 год	Денежный поток, д.ед.				
		1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Проект «Альфа»	33000	12000	12000	14000	16000	18000
Проект «Бетта»	33000	18000	16000	14000	12000	12000

Задача 5. реализация инвестиционного проекта требует финансирования в объеме 20000 тыс. руб.

Прогнозно денежные потоки по годам реализации проекта составят:

1-ый год – 14000 тыс. руб.;

2-ой год – 16000 тыс. руб.;

3-ий год – 18000 тыс. руб.;

4-ый год – 16000 тыс. руб.;

5-ый год – 14000 тыс. руб.

Требуется оценить целесообразность включения его в инвестиционный портфель предприятия с помощью основных критериев эффективности, при условии, что безрисковая ставка – 2,5%, ежемесячная инфляция – 0,9%, премия за риск – 10%.

Задача 6. На приобретение новой технологической линии АО «Минеральные удобрения» израсходовало 135 млн. руб., срок службы которой составляет 5 лет. Амортизация начисляется линейным способом в течение всего периода эксплуатации оборудования.

В результате ее внедрения прибыль за расчетный период составила: 1-й год - 40 млн. руб.; 2-й год - 50 млн. руб.; 3-й год - 60 млн. руб.; 4-й год - 70 млн. руб.; 5-й год - 80 млн. руб.

Для приобретения новой технологической линии был взят долгосрочный кредит под 10% годовых. Ставка дисконтирования без учета риска, рассчитанная для проекта, равна 10%.

Оцените инвестиционный риск проекта методом корректировки ставки дисконтирования при условии, что: инфляционные процессы за последний год обесценили покупательную способность денежных средств на 7,12%; специфический риск инвестиционного проекта определен на уровне 4,45%; эффективная годовая доходность по депозитным операциям tom-next Центрального банка РФ 6,13%.

Сделайте вывод о целесообразности приобретения новой технологической линии на основе результатов оценки риска по проекту.

Задача 7. На приобретение новой технологической линии предприятие израсходовало 220 млн. руб., срок службы которой составляет 5 лет. В результате ее внедрения прибыль за расчетный период составила: 1-й год - 40 млн. руб.; 2-й год - 52 млн. руб.; 3-й год - 50 млн. руб.; 4-й год - 55 млн. руб.; 5-й год - 58 млн. руб.

Для приобретения новой технологической линии был взят долгосрочный кредит под 10% годовых. Соответственно, норма доходности на вложенные средства, требуемая инвестором, равна 10%. Амортизация начисляется линейным способом в течение всего периода эксплуатации оборудования.

Оцените инвестиционный риск проекта методом достоверных эквивалентов при условии, что прогноз российских рейтинговых агентств о динамике средней ставки дохода по валютным депозитам крупнейших отечественных банков следующий:

2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
8,17%	6,78%	8,12%	7,96%	8,14%

Сделайте вывод о целесообразности приобретения новой технологической линии на основе результатов оценки риска по проекту.

Задача 8. ПАО «Волжский моторный завод» планирует осуществление инвестиционного проекта, в рамках которого вложит 18 млн. рублей в реструктуризацию производства, в рамках которого компания планирует приобрести новое оборудование и внедрить новые технологии.

В результате реализации инвестиционного проекта объем производства увеличится в 1-ом году – на 20 млн. рублей, во 2-ом году – на 30 млн. рублей, в 3-ем году – на 40 млн. рублей. Затраты на производство и реализацию продукцию по проекту составят в 1-ом году – 8 млн. руб., во 2-ом году – 11 млн. руб., в 3-ем году – 17 млн. руб. Ставка дисконтирования принимается равной 15%.

Анализ факторов, влияющих на реализацию проекта, позволил проследить три варианта развития ситуации по проекту: 1 сценарий – пессимистический – выручка ежегодно сократится на 60%, затраты возрастут на 35%, а ставка дисконтирования увеличится на 7%; 2 сценарий – наиболее вероятный – соответствует исходным данным, прогнозируемым по проекту; 3 сценарий – оптимистический – выручка увеличится на 60% ежегодно, затраты сократятся на 35%, а ставка дисконтирования снизится до 9%.

По оценкам менеджеров проекта, вероятность развития: пессимистического сценария – 25%; наиболее вероятного – 60%; оптимистического – 15%.

Определите величину риска по проекту методом сценариев.

Задача 9. ПАО «Волжский моторный завод» планирует осуществление инвестиционного проекта, в рамках которого вложит 18 млн. рублей в реструктуризацию производства, в рамках которого компания планирует приобрести новое оборудование и внедрить новые технологии.

В результате реализации инвестиционного проекта чистый доход предприятия возрастет (в млн. руб.):

Сценарий	1-ый год	2-ой год	3-ий год
– при развитии пессимистического сценария	7	8	9
– при развитии наиболее вероятного сценария	20	30	40
– при развитии оптимистического сценария	40	50	60

Если провести детализацию осуществления инвестиционных затрат по проекту, они распределяются по этапам следующим образом: 1 этап – в исходный момент времени планируется затратить 1,1 млн. руб.; 2 этап – через три месяца планируется провести капитальные вложения в сумме 3,7 млн. руб.; 3 этап – еще через два месяца в проект будут вложены оставшиеся 13,2 млн. руб.

Менеджеры проекта оценивают вероятность возможных вариантов на каждом этапе следующим образом: на 1-ом этапе существует вероятность, равная 0,75 того, что компания примет решение по организации опытного производства и вероятность 0,25 отказа от дальнейшего продолжения проекта; на 2-ом этапе вероятность разворачивания всего проекта оценивается в 0,80; соответственно, вероятность завершения проекта на этом этапе составит 0,20; на 3-ем этапе вероятность развития пессимистического, наиболее вероятного и оптимистического сценария составляет 0,25; 0,60 и 0,15 соответственно.

Определите величину риска по проекту методом построения дерева решений.

Шкалы оценки образовательных достижений

Баллы (итоговой рейтинговой оценки)	Оценка (балл за ответ на экзамене)	Требования к знаниям
100-90	30-50 баллов	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно 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 монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
70-89		Оценка «хорошо» выставляется студенту, 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, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.

60-69		Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических заданий.
0-59	0-29 баллов	Оценка «не удовлетворительно» выставляется студенту, если он не раскрыл основное содержание материала по вопросу; обнаружил незнание или неполное понимание большей или наиболее важной части материала; допустил ошибки в определении понятий, при использовании специальной терминологии, на рисунках, схемах, сопутствующих ответу

Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

Основная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — URL: <https://urait.ru/bcode/533059>.
2. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 363 с. — URL: <https://urait.ru/bcode/536003>.
3. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 560 с. — URL: <https://urait.ru/bcode/538794>.

Дополнительная литература

4. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — URL: <https://urait.ru/bcode/536449>.
5. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845>.

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины

Лекционные занятия проводятся в специализированных аудиториях, оснащенных мультимедийным оборудованием. Практические занятия проводятся в этих же аудиториях.

Учебно-методические рекомендации для студентов

Указания к работе над конспектом лекции

Основу теоретического обучения студентов составляют лекции. Они дают систематизированные знания студентам о наиболее сложных и актуальных проблемах изучаемой дисциплины. На лекциях особое внимание уделяется не только усвоению студентами изучаемых проблем, но и стимулированию их активной познавательной деятельности, творческого мышления, развитию научного мировоззрения, профессионально-значимых свойств и качеств. Лекции по учебной дисциплине проводятся, как правило, как проблемные в форме диалога (интерактивные).

Осуществляя учебные действия на лекционных занятиях, студенты должны внимательно воспринимать действия преподавателя, запоминать складывающиеся образы, мыслить, добиваться понимания изучаемого предмета, применения знаний на практике, при решении учебно-профессиональных задач. Студенты должны аккуратно вести конспект. В случае недопонимания какой-либо части предмета следует задать вопрос в установленном порядке преподавателю. В процессе работы на лекции необходимо так же выполнять в конспектах модели изучаемого предмета (рисунки, схемы, чертежи и т.д.), которые использует преподаватель.

Работу над конспектом следует начинать с его доработки, желательно в тот же день, пока материал еще легко воспроизводим в памяти (через 10 часов после лекции в памяти остается не более 30-40 % материала). С целью доработки необходимо прочитать записи, восстановить текст в

памяти, а также исправить описки, расшифровать не принятые ранее сокращения, заполнить пропущенные места, понять текст, вникнуть в его смысл. Далее прочитать материал по рекомендуемой литературе, разрешая в ходе чтения возникшие ранее затруднения, вопросы, а также дополняя и исправляя свои записи. Записи должны быть наглядными, для чего следует применять различные способы выделений. В ходе доработки конспекта углубляются, расширяются и закрепляются знания, а также дополняется, исправляется и совершенствуется конспект.

Подготовленный конспект и рекомендуемая литература используются при подготовке к практическим занятиям. Подготовка сводится к внимательному прочтению учебного материала, к выводу с карандашом в руках всех утверждений и формул, к решению примеров, задач, к ответам на вопросы. Примеры, задачи, вопросы по теме являются средством самоконтроля.

Непременным условием глубокого усвоения учебного материала является знание основ, на которых строится изложение материала. Обычно преподаватель напоминает, какой ранее изученный материал и в какой степени требуется подготовить к очередному занятию. Обращение к ранее изученному материалу не только помогает восстановить в памяти известные положения, выводы, но и приводит разрозненные знания в систему, углубляет и расширяет их. Каждый возврат к старому материалу позволяет найти в нем что-то новое, переосмыслить его с иных позиций, определить для него наиболее подходящее место в уже имеющейся системе знаний. Неоднократное обращение к пройденному материалу является наиболее рациональной формой приобретения и закрепления знаний.

Указания к работе с рекомендованной литературой

При работе с основной и дополнительной литературой целесообразно придерживаться такой последовательности. Сначала прочитать весь заданный текст в быстром темпе. Цель такого чтения заключается в том, чтобы создать общее представление об изучаемом материале, понять общий смысл прочитанного. Затем прочитать вторично, более медленно, чтобы в ходе чтения понять и запомнить смысл каждой фразы, каждого положения и вопроса в целом.

Чтение приносит пользу и становится продуктивным, когда сопровождается записями. Это может быть составление плана прочитанного текста, тезисы или выписки, конспектирование и др. Выбор вида записи зависит от характера изучаемого материала и целей работы с ним. Если содержание материала несложное, легко усваиваемое, можно ограничиться составлением плана. Если материал содержит новую и трудно усваиваемую информацию, целесообразно его законспектировать.

План – это схема прочитанного материала, перечень вопросов, отражающих структуру и последовательность материала.

Конспект – это систематизированное, логичное изложение материала источника. Различаются четыре типа конспектов:

- план-конспект – это развернутый детализированный план, в котором по наиболее сложным вопросам даются подробные пояснения,
- текстуальный конспект – это воспроизведение наиболее важных положений и фактов источника,
- свободный конспект – это четко и кратко изложенные основные положения в результате глубокого изучения материала, могут присутствовать выписки, цитаты, тезисы; часть материала может быть представлена планом,
- тематический конспект – составляется на основе изучения ряда источников и дает ответ по изучаемому вопросу.

В процессе изучения материала источника и составления конспекта нужно обязательно применять различные выделения, подзаголовки, создавая блочную структуру конспекта. Это делает конспект легко воспринимаемым и удобным для работы.

Указания к участию в практических занятиях

Студентам следует приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию. До очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей темы занятия. При подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только лекции, учебную литературу, но и нормативно-правовые акты и материалы правоприменительной практики. Теоретический ма-

териал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе.

В начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения, в ходе практического занятия необходимо давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов.

Перед решением задач активно участвовать в обсуждении с преподавателем основных понятий, связанных с темой занятия. В процессе решения задач при необходимости вести дискуссию с преподавателем о правильности применения методов их решения. По возможности самостоятельно доводить решение предлагаемых задач до окончательного итога. В конце практического занятия при необходимости выяснить у преподавателя неясные вопросы.

Студентам, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющие письменного решения задач или не подготовившиеся к данному практическому занятию, рекомендуется не позже чем в 2-недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме, изучавшейся на занятии. Студенты, не отчитавшиеся по каждой не проработанной ими на занятиях теме к началу сессии, упускают возможность получить положенные баллы за работу в соответствующем семестре. Перед посещением практического занятия выяснить тему занятия и самостоятельно изучить связанные с ней понятия и методы решения задач.

Указания к выполнению самостоятельной работы

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины студентам предлагается перечень заданий для самостоятельной работы.

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны исполняться самостоятельно и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению.

Студентам следует руководствоваться графиком самостоятельной работы, определенным РПД; выполнять все плановые задания, выдаваемые преподавателем для самостоятельного выполнения, и разбирать на практиках и консультациях неясные вопросы; при подготовке к экзамену параллельно прорабатывать соответствующие теоретические и практические разделы дисциплины, фиксируя неясные моменты для их обсуждения на плановой консультации.

Методические рекомендации для преподавателей

Методические указания к проведению лекций

Лекция (лат. lectio – чтение) – устное систематическое и последовательное изложение материала по какой-либо проблеме, методу, теме вопроса и т. д.

Лекция играет важнейшую роль в организации учебного процесса, однако, она не может оставаться в современных условиях неизменной, ни по содержанию, ни по направленности, ни по форме.

В связи с расширением и углублением содержания лекций изменяется методика их проведения, основанная на использовании различного рода структурно-логических схем, каждая из которых имеет свою содержательную суть и назначение в построении вузовской лекции. Так, функциональные схемы, раскрывающие логику того или иного педагогического процесса, явления, позволяют придать лекции демонстрационно-развивающий или установочно-нацеливающий характер. Принципиальные схемы, отражающие блочное построение материала, способствуют превращению лекции из информационно-репродуктивной в структурно-нацеливающую (или проблемно-поисковую, или обзорно-тематическую – в зависимости от темы).

Первое лекционное занятие по дисциплине представляет собой вводную лекцию, на которой до начала изложения теоретического материала по теме необходимо:

- обозначить роль и место дисциплины в системе знаний;
- четко определить практическое значение дисциплины для дальнейшей самостоятельной профессиональной деятельности после окончания вуза;
- довести до студентов требования к освоению дисциплины и оцениванию ее отдельных разделов и промежуточной аттестации.

Каждое лекционное занятие проводится по определенному плану, который строится на основании рабочей программы дисциплины.

К типичным структурным элементам лекции относятся: вступление, основная часть, заключение.

Вступление - часть лекции, цель которой - заинтересовать и настроить аудиторию на восприятие учебного материала. Во вступлении формулируется тема и цели лекции, излагается план лекции, включая наименование основных вопросов, подлежащих рассмотрению на лекции, озвучиваются источники литературы, необходимой для организации самостоятельной работы студентов.

Основная часть предполагает изложение содержания лекции в строгом соответствии с предложенным планом. Формат лекции включает: концептуальный и фактический материал, раскрывающий тему лекции, его анализ и оценку, различные способы аргументации и доказательства выдвигаемых теоретических положений.

Заключение – подведение общего итога лекции, обобщение материала, формулировка выводов по теме лекции; ответы на вопросы студентов.

Осуществляя изложение лекционного материала, преподаватель должен обеспечить формирование системы и структурирования массива знаний по изучаемой теме учебной дисциплины, аргументировано излагая научный материал. Для раскрытия сложных теоретических положений следует приводить наиболее интересные факты, простые и яркие примеры. При любой возможности необходимо показывать связь излагаемого научного материала с практикой, значение приобретаемых знаний в будущей практической деятельности по избранной специальности.

Рекомендуется максимально использовать в процессе чтения лекций наглядные пособия и технические средства обучения. Для этого разрабатываются презентации; каждый слайд должен содержать основные положения и сопровождаться дополнительными примерами и пояснениями преподавателя. Удачно подобранные иллюстративные материалы и слайды способствуют повышению эффективности лекции.

Темп лекции должен быть несколько замедленным; важнейшие положения необходимо повторить, специальные термины объяснить и дать возможность правильно записать. В то же время лектор не может снижать темп изложения до диктовки.

Следует требовать, чтобы на лекцию в аудиторию студенты приходили за несколько минут до ее начала. Опаздывать на лекцию и входить в аудиторию после лектора большинство опытных преподавателей не разрешают. Начиная лекцию, не рекомендуется делать длительное вступление, не относящееся к теме лекции.

Методические указания к проведению практических занятий

Закрепление теоретических знаний, полученных на лекционных занятиях, а также приобретение необходимых умений и навыков осуществляется на практических занятиях.

Преподаватель может использовать любую из форм проведения практических занятий: обсуждение сообщений, докладов, рефератов, выполненных студентами по результатам учебных или научных исследований под руководством преподавателя, дискуссии, упражнения на самостоятельность мышления, письменная контрольная работа, коллоквиум, собеседование, решение ситуационных задач, кейсов, расчетных заданий и других современных технологий обучения. Выполнение расчетов, вычислений, работа с документацией, инструктивными справочниками, составление проектной, плановой и другой специальной документацией.

Состав заданий для практического занятия должен быть спланирован так, чтобы за отведенное время их выполнили большинство студентов. Преподавателю следует направлять ход обсуждений на формирование навыков профессиональной полемики и закрепление обсуждаемого материала. На практических занятиях студенты учатся грамотно излагать проблемы, свободно высказывать свои суждения, рассматривать ситуации, способствующие профессиональной компетенции.

Во время проведения практических занятий подводятся итоги самостоятельной работы студентов по усвоению обсуждаемой научной проблемы.

При проведении практических занятий в интерактивной форме (деловая, ролевая игра и т.п.) преподавателю необходимо продумать и довести до студентов правила проведения, роли, функции, схемы взаимодействия участников, а также систему оценивания.

Строить ход практических занятий следует таким образом, чтобы студенты, овладев первоначальными профессиональными навыками и умениями, смогли в дальнейшем закрепить их в процессе практики и написания курсовых и выпускной квалификационной работы.

Методические указания к проведению самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов (СРС) – планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (возможно частичное непосредственное участие преподавателя при сохранении ведущей роли студентов).

Методологическую основу СРС составляет деятельностный подход, при котором цели обучения ориентированы на формирование умений решать типовые и нетиповые задачи, т. е. на реальные ситуации, в которых студентам надо проявить знание конкретной дисциплины.

Для индивидуализации образовательного процесса СРС можно разделить на базовую и дополнительную.

Базовая СРС обеспечивает подготовку студента к текущим аудиторным занятиям и контрольным мероприятиям для всех дисциплин учебного плана. Результаты этой подготовки проявляются в активности студента на занятиях и в качестве выполненных контрольных работ, тестовых заданий, сделанных докладов и других форм текущего контроля. Базовая СРС может включать следующие формы работ: изучение лекционного материала, предусматривающие проработку конспекта лекций и учебной литературы; поиск (подбор) и обзор литературы и электронных источников информации по индивидуально заданной проблеме курса; выполнение домашнего задания или домашней контрольной работы, выдаваемых на практических занятиях; изучение материала, вынесенного на самостоятельное изучение; подготовка к практическим занятиям; подготовка к контрольной работе или коллоквиуму; подготовка к экзамену, аттестациям; написание реферата (эссе) по заданной проблеме.

Дополнительная СРС направлена на углубление и закрепление знаний студента, развитие аналитических навыков по проблематике учебной дисциплины. К ней относятся: подготовка к экзамену; выполнение расчетно-графической работы; выполнение курсовой работы или проекта; 10 исследовательская работа и участие в научных студенческих конференциях, семинарах и олимпиадах; анализ научной публикации по заранее определенной преподавателем теме; анализ статистических и фактических материалов по заданной теме, проведение расчетов, составление схем и моделей на основе статистических материалов и др.

Контроль выполнения самостоятельной работы проводится во время промежуточной аттестации.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС НИЯУ МИФИ по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Рабочую программу составил: доцент Кочеваткина Э.Ф.

Рецензент: доцент Волчкова Е.Н.

Программа одобрена на заседании УМКН 38.03.01 «Экономика».

Председатель учебно-методической комиссии Кочеваткина Э.Ф.