

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Силин Яков Петрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 05.06.2026 14:40:45
Уникальный программный идентификатор:
24f866be2aca164840368abb3c509e9531e605f

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

Одобрена
на заседании кафедры

01.12.2025 г.
протокол № 5
Зав. кафедрой Ткаченко И.Н.

Утверждена
Советом по учебно-методическим
вопросам и качеству образования

16 декабря 2025 г.
протокол № 4
Председатель _____ Карх Д.А.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины	Управление эффективностью инвестиционного проекта
Направление подготовки	38.04.02 Менеджмент
Профиль	Управление проектами и программами
Форма обучения	очно-заочная
Год набора	2026
Разработана: Доцент, к.э.н. Савченко Я.В.	
Доцент, к.э.н. Раменская Л.А.	

Екатеринбург
2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП	3
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ	3
4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП	3
5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН	13
6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ	13
7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	17
8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	23
9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	24
10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	24
11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	25

ВВЕДЕНИЕ

Рабочая программа дисциплины является частью основной профессиональной образовательной программы высшего образования - программы магистратуры, разработанной в соответствии с ФГОС ВО

ФГОС ВО	Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 952)
---------	--

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

формирование у магистрантов системы знаний, умений и получения навыков по управлению эффективностью инвестиционных проектов в современных условиях хозяйствования организаций.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Промежуточная аттестация	Часов					З.е.
	Всего за семестр	Контактная работа .(по уч.зан.)			Самостоятель ная работа в том числе подготовка контрольных и курсовых	
		Всего	Лекции	Практические занятия, включая курсовое проектировани е		
Семестр 3						
Зачет	144	16	8	8	128	4
Семестр 4						
Экзамен, Курсовая работа	144	16	4	12	101	4
	288	32	12	20	229	8

4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП

В результате освоения ОПОП у выпускника должны быть сформированы компетенции, установленные в соответствии ФГОС ВО.

Шифр и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций
информационно-аналитический	

ПК-1 Управление эффективностью инвестиционного проекта	ИД-1.ПК-1 Знать: Принципы структурирования инвестиционного проекта Коммуникации между участниками инвестиционного проекта Принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации инвестиционного проекта Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов Системный анализ, теория принятия решений при реализации инвестиционного проекта Методы и модели управления инвестиционными проектами Методы управления персоналом при реализации инвестиционного проекта Теория управления рисками Механизмы финансирования инвестиционных проектов Инструменты проектного финансирования Рынок капитала и его инструментарий Особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики Основы архитектуры информационных систем Основы проектирования информационных систем Правила внесения изменений в информационных системах Основы внутрикорпоративных коммуникаций Методы использования виртуальных технологий Основы влияния информационных технологий на бизнес-процессы Стандарты информационных технологий для деятельности организаций MDM-системы: наименования, возможности и порядок работы в них Основные элементы интерфейса MDM-систем Возможности и порядок поиска и просмотра информации в MDM-системах Порядок создания, редактирования, удаления записей в базе данных MDM-систем
---	--

ПК-1 Управление эффективностью инвестиционного проекта	ИД-2.ПК-1 Уметь: - Определять операции для реализации инвестиционного проекта - Определять последовательность операций для реализации инвестиционного проекта - Оценивать ресурсы операций инвестиционного проекта - Оценивать длительности операций инвестиционного проекта - Разрабатывать план реализации инвестиционного проекта - Контролировать план реализации инвестиционного проекта - Работать в специализированных компьютерных программах для подготовки и реализации инвестиционного проекта - Использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов для реализации инвестиционного проекта - Осуществлять поиск необходимой информации для подготовки и реализации инвестиционного проекта - Выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта - Разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта - Анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта - Вести деловые переговоры по различным сделкам с целью согласования взаимных интересов по инвестиционному проекту - Разрабатывать и проводить презентации инвестиционного проекта - Разрабатывать алгоритмы, модели, схемы по инвестиционному проекту - Разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту - Декомпозировать инвестиционный проект на стандартные этапы с четко установленными результатами - Управлять издержками инвестиционного проекта - Оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту - Описывать детальное распределение ролей и полномочий между участниками инвестиционного проекта и соответствующие взаимосвязи - Планировать потребности инвестиционного проекта в трудовых ресурсах - Составлять штатную структуру инвестиционного проекта - Осуществлять мониторинг проектирования информационных систем - Производить оценку результатов управления рисками - Применять виртуальные технологии - Осуществлять поиск информации в базе данных систем управления основными данными (далее - MDM-системы) - Создавать новые записи в базах данных MDM-систем - Редактировать записи в базах данных MDM-систем
---	---

ПК-1 Управление эффективностью инвестиционного проекта	ИД-3.ПК-1 Иметь практический опыт: - Определения операций для реализации инвестиционного проекта - Определения последовательности операций для реализации инвестиционного проекта - Оценки ресурсов операций инвестиционного проекта - Оценки длительности операций инвестиционного проекта - Расчета трудовых ресурсов для реализации инвестиционного проекта - Определения состава участников инвестиционного проекта - Развития команды инвестиционного проекта - Планирования этапов реализации инвестиционного проекта - Обеспечения качества реализации инвестиционного проекта - Контроля качества реализации инвестиционного проекта - Лидерство в управлении взаимоотношениями с широким кругом стейкхолдеров - Управления командой инвестиционного проекта
организационно-управленческий	
ПК-3 Управление рисками инвестиционного проекта	ИД-1.ПК-3 Знать: - Аналитические методы выявления рисков в рамках реализации инвестиционного проекта - Экспертная оценка рисков в рамках реализации инвестиционного проекта - Категории рисков в рамках реализации инвестиционного проекта - Определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта - Определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта - Система рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта - Роль риска в менеджменте организации в рамках реализации инвестиционного проекта - Принципы и методы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта - Методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта - Специфика управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта - Программные инструменты управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта - Системный анализ, теория принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта - Методы и модели управления проектами в рамках реализации инвестиционного проекта - Теория управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта - Особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики - Законодательство Российской Федерации, регулирующие требования в области ИТ и поддержки бизнес-соответствия - Бизнес-риски, связанные с использованием ИТ - Процессы и модели жизненного цикла информационных систем - Основы хранения данных в информационных системах

ПК-3 Управление рисками инвестиционного проекта	ИД-2.ПК-3 Уметь: Работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта Использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта Выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта Разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта Разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта Разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту Оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту Организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту Проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках реализации инвестиционного проекта Анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта Использовать эконометрические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу Оценивать степени (уровни) риска инвестиционного проекта Собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению Разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта Совершенствовать операционную модель, надежно и рационально применять технологии ИД-3.ПК-3 Иметь практический опыт: Выявления и документирования рисков инвестиционного проекта Оценки и ранжирования выявленных рисков по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта Определения методов и инструментов управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Разработки мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта
--	---

ПК-4 Управление сроками и контроль реализации инвестиционного проекта	ИД-1.ПК-4 Знать: Принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации инвестиционного проекта Системный анализ, теория принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта Методы и модели управления проектами в рамках реализации инвестиционного проекта Методы управления персоналом в рамках реализации инвестиционного проекта Теория управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Основные механизмы финансирования инвестиционных проектов Инструменты проектного финансирования в рамках реализации инвестиционного проекта Рынок капитала и его инструментарий в рамках реализации инвестиционного проекта Особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики Международную практику по привлечению инвестиций Основы обеспечения информационных систем Основы экологического законодательства Российской Федерации Анализ данных и процессов на основе больших данных Классификацию бизнес-процессов Основы моделирования бизнес-процессов Основы автоматизации бизнес-процессов и управления бизнес-процессами Принципы совершенствования бизнес-процессов Принципы выбора программного обеспечения Систему управления взаимоотношениями с клиентами Технологии автоматизации делопроизводства: искусственный интеллект, блокчейн, облачные сервисы, виртуальная и дополненная реальность Технологии облачных вычислений Этику финансовых технологий Правила использования приложений, информации и технических решений Правила информационной безопасности, безопасности обрабатывающей инфраструктуры и приложений Правила оптимизации ИТ-активов, ресурсов и способностей Правила обеспечения работы и поддержки бизнес-процессов путем интеграции приложений и технологий в бизнес-процессы Правила соблюдения внутренних политик Степень доступности и безопасности факторов влияния Политику информационной безопасности Правила пересмотра политики информационной безопасности Методы определения операционных рисков и основы управления операционными рисками Основы информационной безопасности ERP-системы: наименования, возможности и порядок работы в них Основные элементы интерфейса ERP-систем Возможности и порядок поиска и просмотра информации в ERP-системах Порядок создания, редактирования, удаления записей в базе данных ERP-систем
--	---

	MES-системы: наименования, возможности и порядок работы в них Основные элементы интерфейса MES-систем Возможности и порядок поиска и просмотра информации в MES-системах Возможности и порядок использования инструментов MES-систем для анализа производственной информации Правила работы в системах управления жизненным циклом продукта и управления данными об изделии и таск-менеджерах ЕСМ-системы: наименования, возможности и порядок работы в них Основные элементы интерфейса ЕСМ-систем Возможности и порядок поиска и просмотра документов в ЕСМ-системах Порядок загрузки документов в ЕСМ-системы
--	---

ПК-4 Управление сроками и контроль реализации инвестиционного проекта	ИД-2.ПК-4 Уметь: Работать в специализированных аппаратно-программных комплексах Использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов Анализировать принципиальные технические решения и технологии, применяемые для реализации инвестиционного проекта Анализировать долгосрочные целевые программы в рамках реализации инвестиционного проекта Разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту Составлять планы работ по инвестиционному проекту Оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту Организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту Анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта Использовать эконометрические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу Собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению Разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта Выявлять риски неисполнения мероприятий плана-графика реализации инвестиционного проекта Применять риск-ориентированный подход и страхование кибер-рисков Использовать децентрализованные распределенные реестры Использовать технологии искусственного интеллекта Использовать облачные услуги обеспечения безопасности Производить анализ данных и процессов на основе больших данных Осуществлять классификацию и совершенствование бизнес-процессов Осуществлять моделирование бизнес-процессов Осуществлять автоматизацию бизнес-процессов и управление бизнес-процессами Создавать систему и управлять системой управления взаимоотношениями с клиентами Использовать алгоритмы прогнозирования Применять технологии автоматизации: искусственный интеллект, блокчейн, облачные сервисы, виртуальная и дополненная реальность Обеспечивать контроль создания экосистемы финансовых технологий Создавать инновационные онлайн-решения Применять технологии поведенческой биометрии Использовать технологии венчурного финансирования и хедж-фондов Оптимизировать затраты на ИТ-услуги и технологии Управлять запланированными изменениями и анализировать последствия непреднамеренных изменений, принимать по мере необходимости меры для снижения любых отрицательных воздействий Производить оценку рисков информационной безопасности Осуществлять хранение документированной информации как подтверждение программы аудита и его результатов Обеспечивать приемлемый уровень ИТ-рисков Осуществлять поиск информации об изделиях в базе данных информационных систем для управления всеми бизнес-процессами и ресурсами организации (далее - ERP-системы)
--	--

	Создавать новые записи в базах данных ERP-систем Редактировать записи в базах данных ERP-систем Осуществлять поиск информации в базе данных систем управления производственными процессами (далее - MES-системы) Анализировать информацию о ходе реализации технологических процессов и результатах контроля с использованием MES-систем Осуществлять поиск документов в базе данных систем управления корпоративным контентом (далее - ECM-системы) Загружать новые документы в ECM-системы
ПК-4 Управление сроками и контроль реализации инвестиционного проекта	ИД-3.ПК-4 Иметь практический опыт: Разработки рабочего плана-графика контроля исполнения контрактных обязательств по инвестиционному проекту Планирования сроков и управление сроками инвестиционного проекта Контроля текущих промежуточных результатов инвестиционного проекта Оценки соответствия промежуточных результатов инвестиционного проекта контрактным обязательствам инвестиционного проекта Выявления отклонений от плана-графика исполнения контрактных обязательств по инвестиционному проекту и анализ причин Организации совещаний с участниками инвестиционного проекта по проблемным вопросам и определение мероприятий по их устранению Организации корректировки контрактной документации по инвестиционному проекту Организации информационного взаимодействия по инвестиционному проекту между участниками проекта Обеспечения межведомственной координации деятельности для реализации инвестиционного проекта Мониторинга и содействие в прохождении согласований и получении разрешений по инвестиционному проекту Организации завершения инвестиционного проекта Выявление рисков неисполнения мероприятий плана-графика реализации инвестиционного проекта Определение контрольных точек по инвестиционному проекту Составления отчетов о ходе реализации инвестиционного проекта

ПК-2 Управление коммуникациями инвестиционного проекта	ИД-1.ПК-2 Знать: Коммуникационные технологии в рамках реализации инвестиционного проекта Коммуникационные модели в рамках реализации инвестиционного проекта Методы коммуникаций и управления коммуникациями в рамках реализации инвестиционного проекта Методы контроля коммуникаций в рамках реализации инвестиционного проекта Системы управления информацией в рамках реализации инвестиционного проекта Особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики Международная практика по привлечению инвестиций Факторы влияния на ИТ-структуру (принципы, политики и подходы, процессы, организационная структура, культура, этика и поведение, информация, услуги, инфраструктура и приложения, персонал, навыки и компетенции) Каскад целей организаций Правила ведения деловой и служебной коммуникации
	ИД-2.ПК-2 Уметь: Разрабатывать и проводить презентации инвестиционного проекта Использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов Анализировать данные из источников и оценивать качество и достоверность предоставленной информации по явным и неявным признакам Работать в системах управления взаимоотношениями с клиентами (далее - CRM-системы) Работать в рамках процессов облачных технологий бэк-офиса, открытого исходного кода мидл-офиса, а также фронт-офиса Создавать ценность для бизнеса, реализуя инвестиции, связанные с информационными технологиями (далее - ИТ) Достигать стратегических целей и получать выгоду путем эффективного и инновационного использования ИТ Осуществлять поиск и анализ информации для реализации инвестиционного проекта
	ИД-3.ПК-2 Иметь практический опыт: Планирования коммуникаций при реализации инвестиционного проекта Контроля коммуникаций при реализации инвестиционного проекта Подготовки информации об инвестиционном проекте Подготовки решения о реализации инвестиционного проекта Подготовки отчетов о результатах проверок исполнения обязательств по инвестиционному проекту Подготовки конкурсной документации и информации о порядке проведения конкурсных процедур по инвестиционному проекту (в случае необходимости) Организации публичных слушаний по инвестиционному проекту (в случае необходимости) Обсуждения в прессе результатов реализации инвестиционного проекта с получением обратной связи от нужной целевой аудитории по инвестиционному проекту

5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Тема	Часов	Всего часов	Контактная работа .(по уч.зан.)			Самост. работа	Контроль самостоятельной работы
	Наименование темы		Лекции	Лабораторные	Практические занятия		
Семестр 3		144					
Тема 1.	Теоретические основы инвестирования (ПК-1, ПК-2)	17	1			16	
Тема 2.	Оценка эффективности инвестиционного проекта (ПК-1, ПК-2)	32	2		2	28	
Тема 3.	Особенности управления кратко-и среднесрочными инвестиционными проектами (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)	23	1		2	20	
Тема 4.	Особенности управления долгосрочными инвестиционными проектами (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)	23	1		2	20	
Тема 5.	Применение портфельной теории в инвестиционном менеджменте (ПК-1, ПК-2)	24	1		1	22	
Тема 6.	Анализ влияния неопределенности на эффективность инвестиционного проекта (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)	25	2		1	22	
Семестр 4		117					
Тема 7.	Технико-экономическое обоснование и бизнес-план как составляющие инвестиционного бизнес-проекта (ПК-2)	21,5	0,5			21	
Тема 8.	Содержание основных разделов технико-экономического обоснования и бизнес-плана инвестиционного проекта (ПК-1, ПК-2, ПК-4)	59	3		6	50	
Тема 9.	Программное обеспечение процесса принятия инвестиционных решений (ПК-1, ПК-2)	18,5	0,5		4	14	
Тема 10.	Особенности технико-экономического обоснования и оценки эффективности проектов государственно-частного партнерства (ПК-2)	18			2	16	

6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Раздел/Тема	Вид оценочного средства	Описание оценочного средства	Критерии оценивания
Текущий контроль (Приложение 4)			
Темы 1-6	Тест (Приложение 4)	Тест состоит из 20-ти вопросов с вариантами ответов.	20 баллов

Тема 1	Доклад на круглом столе (Приложение 4)	Доклад по теме круглого стола с презентацией	Оценивается умение раскрыть тему (5 баллов), умение работать с различными источниками информации (5 баллов), актуальность рассмотренных взглядов на проблему (5 баллов), наличие практических примеров (5 баллов), умение вести полемику (5 баллов). Максимальное количество баллов - 25
Темы 2-6	Контрольная работа (Приложение 4)	Контрольная работа включает задачу и кейс по темам 2-6	Решение задачи - 20 баллов Решение кейса - 40 баллов Максимальное количество баллов - 60
Тест по темам 7-10	Тест (Приложение 4)	Тест состоит из 20-ти вопросов с вариантами ответов.	20 баллов
Тема 10	Доклад на круглом столе (Приложение 4)	Доклад по теме круглого стола с презентацией	Оценивается умение раскрыть тему (5 баллов), умение работать с различными источниками информации (5 баллов), актуальность рассмотренных взглядов на проблему (5 баллов), наличие практических примеров (5 баллов), умение вести полемику (5 баллов). Максимальное количество баллов - 25

Темы 7-9	Групповой проект (Приложение 4)	ТЭО инвестиционного проекта по созданию или развитию бизнеса. По результатам групповой работы защищается презентация ТЭО инвестиционного проекта (концепции развития бизнеса, основных разделов ТЭО, финансовых показателей проекта)	Оценивается оригинальность идеи (5 баллов), правильность структуры ТЭО проекта (5 баллов), правильность расчетов и обоснований (5 баллов), умение публично защитить работу (5 баллов), командная работа (5 баллов). Максимальное количество баллов - 25.
Промежуточная аттестация (Приложение 5)			
3 семестр (За)	Билет к зачету (Приложение 5)	Билет содержит 2 вопроса и практическое задание	100 баллов
4 семестр (Эк)	Экзаменационный билет (Приложение 5)	Билет содержит 2 вопроса и практическое задание	100 баллов
4 семестр (КР)	Курсовая работа (Приложение 3, 7)	Предлагается тематика работ. Студент выбирает тему, работает с научным руководителем. Выполняет теоретическое и практическое исследование, оформляет, готовит презентацию и доклад по результатам. Защита публичная. Оценивается актуальность проблемы, понимание теоретических подходов к изучению и решению, знание практического опыта решения проблемы, умение составить программу исследования для аналитической части работы и умение его провести, умение доложить результаты и участвовать в дискуссии по проблеме.	100 баллов

ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Показатель оценки освоения ОПОП формируется на основе объединения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающегося.

Показатель рейтинга по каждой дисциплине выражается в процентах, который показывает уровень подготовки студента.

Текущий контроль. Используется 100-балльная система оценивания. Оценка работы студента в течение семестра осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки учебных достижений в процессе обучения по данной дисциплине.

В рабочих программах дисциплин и практик закреплены виды текущего контроля, планируемые результаты контрольных мероприятий и критерии оценки учебных достижений.

В течение семестра преподавателем проводится не менее 3-х контрольных мероприятий, по оценке деятельности студента. Если посещения занятий по дисциплине включены в рейтинг, то данный показатель составляет не более 20% от максимального количества баллов по дисциплине.

Промежуточная аттестация. Используется 5-балльная система оценивания. Оценка работы студента по окончании дисциплины (части дисциплины) осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки достижений студента в процессе обучения по данной дисциплине. Промежуточная аттестация также проводится по окончании формирования компетенций.

Порядок перевода рейтинга, предусмотренных системой оценивания, по дисциплине, в пятибалльную систему.

Высокий уровень – 100% - 70% - отлично, хорошо.

Средний уровень – 69% - 50% - удовлетворительно.

Показатель оценки	По 5-балльной системе	Характеристика показателя
100% - 85%	отлично	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на высоком уровне
84% - 70%	хорошо	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов. Могут быть допущены недочеты, исправленные студентом самостоятельно в процессе работы (ответа и т.д.)
69% - 50%	удовлетворительно	обладают общими теоретическими знаниями, умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на среднем уровне. Допускаются ошибки, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.
49 % и менее	неудовлетворительно	обладают не полным объемом общих теоретическими знаниями, не умеют самостоятельно применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов. Не сформированы умения и навыки для решения профессиональных задач
100% - 50%	зачтено	характеристика показателя соответствует «отлично», «хорошо», «удовлетворительно»
49 % и менее	не зачтено	характеристика показателя соответствует «неудовлетворительно»

7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Содержание лекций

Тема 1. Теоретические основы инвестирования (ПК-1, ПК-2)

Инвестиции как экономическая категория. Теоретические основы инвестирования: неоклассическая школа, кейнсианская школа, институциональная школа. Классификация инвестиций.

Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента. Агентская проблема в инвестиционном менеджменте. Принципы поведения менеджера в управлении инвестициями. Финансовый директор и финансовый менеджер задачи деятельности.

Финансовые рынки и финансовые учреждения. Эффективность финансовых рынков. Анализ финансовой отчетности: основные показатели.

Тема 2. Оценка эффективности инвестиционного проекта (ПК-1, ПК-2)

Инвестиционный проект и инвестиционная программа: сущность и виды.

Денежный поток инвестиционного проекта. Чистый денежный поток и его составляющие.

Простые показатели эффективности проекта: простая норма прибыли на общие инвестиционные издержки, простая норма прибыли на акционерный капитал, период окупаемости, коэффициент финансовой автономности проекта, коэффициент текущей ликвидности.

Дисконтирование. Интегральные показатели эффективности проекта: чистый дисконтированный доход, внутренняя норма доходности, индекс доходности, срок окупаемости.

Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов.

Методы оценки социально-экономической эффективности проектов. Методы оценки коммерческой эффективности проектов.

Тема 3. Особенности управления кратко-и среднесрочными инвестиционными проектами (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)

Особенности, инструменты и механизмы финансирования краткосрочных и среднесрочных инвестиционных проектов.

Коммерческий кредит.

Краткосрочные банковские кредиты. Контокоррентный кредит. Овердрафт. Кредитование совокупной потребности в средствах: для финансирования закупок материалов, для выплаты заработной платы. Целевые кредиты.

Факторинг. Денежный рынок: использование векселей. Лизинг. Финансирование международной торговли. Селенг как форма привлечения финансирования. Франчайзинг как метод финансирования. Управление дебиторской задолженностью. Бутстрэппинг как инструмент финансирования малого и среднего бизнеса. Кредиты микрокредитных организаций.

Оценка реализуемости и эффективности краткосрочных и среднесрочных проектов Капитализация дохода.

Особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики .

Тема 4. Особенности управления долгосрочными инвестиционными проектами (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)

Особенности стратегического инвестирования. Принципы разработки инвестиционной стратегии.

Акционерный капитал. Источники долгосрочного долгового финансирования.

Долгосрочные банковские кредиты. Секьюритизация.

Оценка стоимости и доходности акции. Модель дисконтирования дивидендов (DDM). Практическая применимость и ограничения модели. Модели роста дивидендов. Модель нулевого роста. Модель постоянного роста. Модель переменного роста. Двухэтапные и трехэтапные модели. Оценка акций с учетом конечного срока владения.

Облигации. Классификация облигаций. Оценка стоимости облигации. Доходность облигации.

Дюрация. Кривизна.

Возмещение дивидендов акционерам. Теория Модильяни-Миллера. Структура капитала и требуемая доходность. WACC: расчет и особенности применения. Метод скорректированной приведенной стоимости (APV).

Инструменты проектного финансирования

Тема 5. Применение портфельной теории в инвестиционном менеджменте (ПК-1, ПК-2)
Портфельный анализ: основные принципы. Достижение полного портфельного эффекта. Измерение портфельного риска. Оптимальный портфель.
Портфельный анализ активов, имеющих разные значения риска и доходности.
Различные степени корреляции. Портфель, обеспечивающий минимальный риск. Кривая возможных вариантов.
Портфели, состоящие из активов более чем двух типов.

Тема 6. Анализ влияния неопределенности на эффективность инвестиционного проекта (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)
Критерии отбора инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта: эффективность проекта в целом, эффективность участия в проекте. Процесс оценки эффективности инвестиционного проекта. Особенности оценки эффективности на разных стадиях разработки и осуществления проекта.
Учет факторов риска и инфляции в инновационных и инвестиционных проектах.
Классификация инвестиционных рисков. Измерение риска. Измерение риска для потоков денежных средств одного периода. Методы учета риска.
Методы описания риска. Анализ чувствительности. Анализ сценариев. Анализ с использованием метода математического моделирования (симуляционный анализ).
Корректировка формулы расчета NPV с учетом риска. Метод эквивалентной определенности. Ставка дисконтирования, скорректированная с учетом риска.
Анализ риска в реальных условиях.

Тема 7. Техничко-экономическое обоснование и бизнес-план как составляющие инвестиционного бизнес-проекта (ПК-2)
Жизненный цикл бизнес-проекта. Фазы инвестиционного бизнес-проекта: предынвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная. Роль ТЭО и бизнес-плана в процессе принятия инвестиционного решения.
Сфера подготовки технико-экономического обоснования проекта. Этапы подготовки инвестиционной документации и организации поиска инвестиционных возможностей, предварительное технико-экономическое обоснование.
Цель и задачи ТЭО. Методологические основы разработки ТЭО. Технология разработки ТЭО. Этапы разработки ТЭО. Основные разделы ТЭО.

Тема 8. Содержание основных разделов технико-экономического обоснования и бизнес-плана инвестиционного проекта (ПК-1, ПК-2, ПК-4)

Содержание раздела "Резюме". Требования к составлению резюме.

Содержание раздела "Описание отрасли, создаваемой компании, описание продукта (услуги)."

Раздел "Оценка рынка сбыта". Анализ потребителей продукта или услуги, анализ цен, рынков сбыта и основных конкурентов. Оценка конкурентоспособности, определение конкурентных преимуществ.

Размер рынка и возможные тенденции его развития. Оценка рынка и прогноз объемов продаж.

Раздел "План маркетинга". Общая стратегия маркетинга и план маркетинга. Основные элементы плана-маркетинга: схема распространения товара, формы реализации товара; ценообразование, затраты на рекламу; методы стимулирования продаж, формы привлечения покупателей; организация послепродажного обслуживания, затраты на сервисное обслуживание. Формирование общественного мнения фирме, товаре (услуге). Формирование бюджета маркетинга.

Раздел "План производства". Принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации инвестиционного проекта. Методики оценки затрат на подготовку земельного участка, проектирование, получение согласований, разрешений.

Анализ принципиальных технических решений и технологий, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта. Организация производства выбранного товара или услуги. Задания по выпуску продукции, уровню качества, издержкам производства, по поддержанию и развитию производства.

Характеристики раздела «План производства»: основные этапы производственного процесса; сроки организации производства; сырье, необходимое для производства; оптимальные цены и объемы поставляемых сырья, материалов, энергии; состав требуемого оборудования; время и стоимость каждого приобретения; перечень арендуемого оборудования; численность и состав производственного персонала; затраты по его подбору и обучению; уровень текущих затрат на производство. Оценка эффективности использования ресурсов по инвестиционному проекту.

Управление затратами в проекте.

Раздел "Инвестиционный план". Характеристика источников финансирования инвестиционных проектов. Расчет потребности в инвестиционных ресурсах. Схема финансирования проекта.

Критерии выбора схемы финансирования. Организация финансирования: определение потребности, выбор источника. Влияние процентной ставки на эффективность проекта. Проектное финансирование. Разработка стратегии взаимодействия участников проектного финансирования.

Раздел "Организационный план". Организационная структура предприятия и проекта. Трудовой контракт с персоналом. Разработка штатного расписания. Способы создания эффективной команды.

Юридические аспекты обоснования бизнес-плана. Совокупность правовых норм регулирования бизнеса. Консультационная и информационная поддержка бизнеса. Правовая экспертиза проекта.

Содержание раздела "Финансовый план". Подготовка прогноза денежных потоков по операционной, производственной и финансовой деятельности, прогноза финансовых результатов, прогнозного баланса. Расчет и анализ критического объема продаж (точки безубыточности).

Содержание раздела "Оценка рисков и страхование".

Стратегия финансирования. Специфика коммерческого и финансового закрытия проектов

Тема 9. Программное обеспечение процесса принятия инвестиционных решений (ПК-1, ПК-2)

Обзор рынка программных продуктов для расчет бизнес-планов инвестиционных проектов.

Программные продукты фирм «Альт» («Альт-инвест»), и «Проинвестколсантинг» (Project Expert).

Тема 10. Особенности технико-экономического обоснования и оценки эффективности проектов государственно-частного партнерства (ПК-2)

Оценка эффективности проектов государственно-частного партнерства. Утверждение целевых показателей качества и эффективности проекта государственно-частного партнерства.

Методы оценки проекта с точки зрения эффективности применения механизма государственно-частного партнерства.

Принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации проекта государственно-частного партнерства.

Основные механизмы финансирования инвестиционных проектов государственно-частного партнерства. Разработка финансовых моделей проектов государственно-частного партнерства.

Интерпретация результатов финансового моделирования. Оценка денежных потоков проекта, налоговых и иных обязательных платежей применительно к выбранной юридической схеме проекта государственно-частного партнерства. Оценка эффективности использования ресурсов в рамках проекта ГЧП.

Поиск и привлечение внешних и внутренних специалистов для реализации финансово-экономической подготовки проекта государственно-частного партнерства. Разработка технических заданий на выполнение работ по финансово-экономической подготовке проекта ГЧП. Проведение приемки результатов финансово-экономической подготовки проекта ГЧП. Проведение финансового закрытия проекта ГЧП

7.2 Содержание практических занятий и лабораторных работ

Тема 3. Особенности управления кратко-и среднесрочными инвестиционными проектами (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)

Решение задач

Тема 4. Особенности управления долгосрочными инвестиционными проектами (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)

Решение кейсов.

Тема 5. Применение портфельной теории в инвестиционном менеджменте (ПК-1, ПК-2)

Решение задач

Тема 6. Анализ влияния неопределенности на эффективность инвестиционного проекта (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)

Решение задач

Тема 8. Содержание основных разделов технико-экономического обоснования и бизнес-плана инвестиционного проекта (ПК-1, ПК-2, ПК-4)

Решение задач.

Тема 9. Программное обеспечение процесса принятия инвестиционных решений (ПК-1, ПК-2)

Решение задач с использованием ПО.

Тема 10. Особенности технико-экономического обоснования и оценки эффективности проектов государственно-частного партнерства (ПК-2)

Круглый стол на тему "Особенности ТЭО и оценки эффективности проектов государственно-частного партнерства"

Вопросы к круглому столу:

1. Особенности оценки эффективности проектов государственно-частного партнерства.
 2. Целевые показатели качества и эффективности проекта государственно-частного партнерства.
 3. Методы оценки проекта с точки зрения эффективности применения механизма государственно-частного партнерства.
 4. Принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации проекта государственно-частного партнерства.
 5. Основные механизмы финансирования инвестиционных проектов государственно-частного партнерства.
 6. Финансовые модели проектов государственно-частного партнерства. Интерпретация результатов финансового моделирования.
 7. Оценка денежных потоков проекта, налоговых и иных обязательных платежей применительно к выбранной юридической схеме проекта государственно-частного партнерства.
 8. Оценка эффективности использования ресурсов в рамках проекта ГЧП.
 9. Поиск и привлечение внешних и внутренних специалистов для реализации финансово-экономической подготовки проекта государственно-частного партнерства.
 10. Разработка технических заданий на выполнение работ по финансово-экономической подготовке проекта ГЧП.
 11. Проведение приемки результатов финансово-экономической подготовки проекта ГЧП.
- Проведение финансового закрытия проекта ГЧП

7.3. Содержание самостоятельной работы

Тема 2. Оценка эффективности инвестиционного проекта (ПК-1, ПК-2)

Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к практическим занятиям.

Подготовка к тесту по темам 1-6. Подготовка к контрольной работе по темам 2-6

Тема 3. Особенности управления кратко-и среднесрочными инвестиционными проектами (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)

Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к практическим занятиям.

Подготовка к тесту по темам 1-6. Подготовка к контрольной работе по темам 2-6

Тема 4. Особенности управления долгосрочными инвестиционными проектами (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)

Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к тесту по темам 1-6. Подготовка к контрольной работе по темам 2-6

Тема 5. Применение портфельной теории в инвестиционном менеджменте (ПК-1, ПК-2)

Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к тесту по темам 1-6. Подготовка к контрольной работе по темам 2-6

Тема 6. Анализ влияния неопределенности на эффективность инвестиционного проекта (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4)

Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к тесту по темам 1-6. Подготовка к контрольной работе по темам 2-6

Тема 7. Техничко-экономическое обоснование и бизнес-план как составляющие инвестиционного бизнес-проекта (ПК-2) Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к тесту по темам 7-9.
Тема 8. Содержание основных разделов технико-экономического обоснования и бизнес-плана инвестиционного проекта (ПК-1, ПК-2, ПК-4) Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к тесту по темам 1-6.
Тема 9. Программное обеспечение процесса принятия инвестиционных решений (ПК-1, ПК-2) Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к тесту по темам 1-6.
Тема 10. Особенности технико-экономического обоснования и оценки эффективности проектов государственно-частного партнерства (ПК-2) Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка к тесту.

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену
Приложение 1

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену
Приложение 2

7.3.3. Перечень курсовых работ
Приложение 3

7.4. Электронное портфолио обучающегося
В электронном портфолио размещается курсовая работа

7.5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы
Контрольная работа не предусмотрена учебным планом.

7.6 Методические рекомендации по выполнению курсовой работы
Приложение 7

8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

По заявлению студента

В целях доступности освоения программы для лиц с ограниченными возможностями здоровья при необходимости кафедра обеспечивает следующие условия:

- особый порядок освоения дисциплины, с учетом состояния их здоровья;
- электронные образовательные ресурсы по дисциплине в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- изучение дисциплины по индивидуальному учебному плану (вне зависимости от формы обучения);
- электронное обучение и дистанционные образовательные технологии, которые предусматривают возможности приема-передачи информации в доступных для них формах.
- доступ (удаленный доступ), к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определен РПД.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Сайт библиотеки УрГЭУ

<http://lib.usue.ru/>

Основная литература:

2. Горбунов В.Л. Бизнес-планирование с оценкой рисков и эффективности проектов [Электронный ресурс]: Практическое пособие. - Москва: Издательский Центр РИО, 2024. - 288 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/2084493>

3. Погодина Т. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 229 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/560160>

4. Кузнецов Д. В., Корецкая Л. К., Балынин И. В., Булгаевский Г. Ф., Власова Н. В., Губернаторов А. М., Ломов Е. Е., Новикова Т. А., Савельев И. И., Ловкова Е. С., Шмелева Л. А. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 289 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/560150>

Дополнительная литература:

2. Еганян А. Инвестиции в инфраструктуру: Деньги, проекты, интересы. ГЧП, концессии, проектное финансирование [Электронный ресурс]: научное. - Москва: ООО "Альпина Паблишер", 2016. - 715 – Режим доступа: <https://znanium.ru/catalog/product/912791>

3. Шарп У.Ф., Александер Г.Д., Бэйли Д.В. Инвестиции [Электронный ресурс]: Учебник. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 1028 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1817592>

4. Погодина Т. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2023. - 306 с – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/511404>

10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Перечень лицензионного программного обеспечения:

Astra Linux Common Edition. Договор №0417-ПО/2019 от 08.05.2019, Акт №Sk000343 от 24.05.2019 и Контракт № 35-У/2018 от 13.06.2018, Акт № УТ213 от 17.12.2018. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

МойОфис стандартный. Соглашение № СК-281 от 7 июня 2017. Дата заключения - 07.06.2017. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

Libre Office. Лицензия GNU LGPL. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

Перечень информационных справочных систем, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

Справочно-правовая система Гарант. Договор № 58419 от 22 декабря 2015. Срок действия лицензии - без ограничения срока

11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Реализация учебной дисциплины осуществляется с использованием материально-технической базы УрГЭУ, обеспечивающей проведение всех видов учебных занятий и научно-исследовательской и самостоятельной работы обучающихся:

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения всех видов занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду УрГЭУ.

Все помещения укомплектованы специализированной мебелью и оснащены мультимедийным оборудованием спецоборудованием (информационно-телекоммуникационным, иным компьютерным), доступом к информационно-поисковым, справочно-правовым системам, электронным библиотечным системам, базам данных действующего законодательства, иным информационным ресурсам служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа презентации и другие учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации.

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету и экзамену

Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету

1. Инвестиции как экономическая категория.
2. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.
3. Принципы поведения менеджера в управлении инвестициями.
4. Инвестиционный проект и инвестиционная программа: сущность и виды.
5. Критерии отбора инвестиционных проектов.
6. Эффективность инвестиционного проекта: эффективность проекта в целом, эффективность участия в проекте.
7. Процесс оценки эффективности инвестиционного проекта.
8. Особенности оценки эффективности на разных стадиях разработки и осуществления проекта.
9. Денежный поток инвестиционного проекта. Чистый денежный поток и его составляющие.
10. Простые показатели эффективности проекта: простая норма прибыли на общие инвестиционные издержки, простая норма прибыли на акционерный капитал, период окупаемости, коэффициент финансовой автономности проекта, коэффициент текущей ликвидности.
11. Интегральные показатели эффективности проекта: чистый дисконтированный доход, внутренняя норма доходности, индекс доходности, срок окупаемости.
12. Учет факторов риска и инфляции в инновационных и инвестиционных проектах.
13. Классификация инвестиционных рисков.
14. Измерение риска
15. Методы учета риска.
16. Методы описания риска.
17. Корректировка формулы расчета NPV с учетом риска.
18. Ставка дисконтирования, скорректированная с учетом риска.
19. Особенности финансирования краткосрочных и среднесрочных проектов.
20. Коммерческий кредит.
21. Краткосрочные банковские кредиты.
22. Факторинг. Управление дебиторской задолженностью
23. Лизинг как форма привлечения финансирования.
24. Селенг как форма привлечения финансирования.
25. Франчайзинг как метод финансирования.
26. Оценка реализуемости и эффективности краткосрочных и среднесрочных проектов
Капитализация дохода.
27. Особенности инвестирования портфелей программ и проектов.
28. Принципы разработки инвестиционной стратегии.
29. Акционерный капитал. Источники долгосрочного долгового финансирования.
30. Долгосрочные банковские кредиты. Секьюритизация.
31. Оценка стоимости и доходности акции.
32. Оценка доходности облигации.
33. Возмещение дивидендов акционерам.
34. Структура капитала и требуемая доходность.
35. WACC: расчет и особенности применения.
36. Метод скорректированной приведенной стоимости (APV).
37. Портфельный анализ: основные принципы.
38. Достижение полного портфельного эффекта.
39. Измерение портфельного риска.
40. Оптимальный портфель.

41. Портфельный анализ активов, имеющих разные значения риска и доходности.
42. Портфель, обеспечивающий минимальный риск.
43. Основные составляющие системы инвестиционного менеджмента корпорации

Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к экзамену

1. Жизненный цикл инвестиционного бизнес-проекта и его фазы инвестиционного бизнес-проекта. Роль ТЭО и бизнес-плана в процессе принятия инвестиционного решения.
2. Сфера подготовки технико-экономического обоснования проекта. Этапы подготовки инвестиционной документации и организации поиска инвестиционных возможностей, предварительное технико-экономическое обоснование.
3. Цель и задачи ТЭО. Методологические основы разработки ТЭО. Технология разработки ТЭО. Этапы разработки ТЭО. Основные разделы ТЭО.
4. Содержание раздела "Резюме". Требования к составлению резюме.
5. Содержание раздела "Описание отрасли, создаваемой компании, описание продукта (услуги)."
6. Раздел "Оценка рынка сбыта". Анализ потребителей продукта или услуги, анализ цен, рынков сбыта и основных конкурентов.
7. Оценка конкурентоспособности, определение конкурентных преимуществ.
8. Размер рынка и возможные тенденции его развития. Оценка рынка и прогноз объемов продаж.
9. Раздел "План маркетинга". Основные элементы плана-маркетинга. Формирование бюджета маркетинга.
10. Принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации инвестиционного проекта.
11. Методики оценки затрат на подготовку земельного участка, проектирование, получение согласований, разрешений.
12. Организация производства выбранного товара или услуги.
13. Анализ принципиальных технических решений и технологий, предлагаемых для реализации инвестиционного проекта.
14. Основные характеристики раздела «План производства».
15. Оценка эффективности использования ресурсов по инвестиционному проекту.
16. Управление затратами в проекте.
17. Характеристика источников финансирования инвестиционных проектов.
18. Расчет потребности в инвестиционных ресурсах.
19. Схема финансирования проекта. Критерии выбора схемы финансирования.
20. Организация финансирования: определение потребности, выбор источника. Влияние процентной ставки на эффективность проекта.
21. Проектное финансирование. Разработка стратегии взаимодействия участников проектного финансирования.
22. Раздел "Организационный план". Организационная структура предприятия и проекта. Трудовой контракт с персоналом. Разработка штатного расписания.
23. Юридические аспекты обоснования бизнес-плана. Совокупность правовых норм регулирования бизнеса.
24. Содержание раздела "Финансовый план", его основные документы.
25. Содержание раздела "Оценка рисков и страхование".
26. Стратегия финансирования. Специфика коммерческого и финансового закрытия проектов
27. Обзор рынка программных продуктов для расчет бизнес- планов инвестиционных проектов.
28. Оценка эффективности проектов государственно-частного партнерства.
29. Целевые показатели качества и эффективности проекта государственно-частного партнерства.
30. Методы оценки проекта с точки зрения эффективности применения механизма ГЧП.

31. Принципы оценки состояния земельного участка и объектов инфраструктуры, необходимых для реализации проекта ГЧП.
32. Основные механизмы финансирования инвестиционных проектов государственно-частного партнерства.
33. Разработка финансовых моделей проектов государственно-частного партнерства. Интерпретация результатов финансового моделирования.
34. Оценка денежных потоков проекта, налоговых и иных обязательных платежей применительно к выбранной юридической схеме проекта государственно-частного партнерства.
35. Оценка эффективности использования ресурсов в рамках проекта ГЧП.
36. Поиск и привлечение внешних и внутренних специалистов для реализации финансово-экономической подготовки проекта государственно-частного партнерства.
37. Разработка технических заданий на выполнение работ по финансово-экономической подготовке проекта ГЧП.
38. Проведение приемки результатов финансово-экономической подготовки проекта ГЧП. Проведение финансового закрытия проекта ГЧП

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к зачету и экзамену

Примерные задания к зачету

Номер задания	Содержание задания	Компетенция
Примерные задания закрытого типа		
1	К источникам заемных средств при финансировании инвестиционного проекта относятся: А) займы Б) акционерный капитал В) гранты Г) амортизационный фонд Д) кредиты Е) резервный фонд	ПК-1 ПК -3 ПК -4
2	Дисконтирование ЭТО... А. процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости Б. процесс приведения будущей стоимости к их настоящей стоимости В. начисление процентов к настоящей сумме капитала	ПК-1, ПК-2,
3	Процентная ставка, скорректированная с целью устранения инфляции, называется А. номинальной Б. реальной В. эффективной	ПК-1, ПК-2,
4	Этот тип долгосрочных инвесторов стремится за счет инвестиций получить выгоды для своего основного вида деятельности, активно участвует в управлении компанией и пытается полностью контролировать объект инвестирования: А. финансовый Б. фондовый В. стратегический	ПК-1, ПК-2, ПК -3 ПК -4
5	К денежному потоку от основной деятельности относится А. выплата дивидендов Б. капитальные вложения В. выплата процентов по кредитам и займам	ПК-1, ПК-2,
6	Ставка дисконтирования, при которой суммарная приведенная стоимость доходов от осуществляемых инвестиций равна стоимости этих инвестиций. А. внутренняя норма доходности Б. индекс доходности В. рентабельность инвестиций	ПК-1, ПК-2
7	К преимуществам привлечения финансирования за счет выпуска акций для собственника относятся: А. уменьшение степени контроля существующих акционеров из-за увеличения количества акций Б. отсутствие фиксированных выплат за пользование капиталом В. высокая стоимость эмиссии	ПК-1 ПК -3 ПК -4
8	Согласно российской интерпретации к Initial public offering (IPO) НЕ относится: А. размещение акций на зарубежной бирже посредством выпуска ADR (GDR) Б. первичное размещение акций на бирже В. выпуск не конвертируемых облигаций	ПК-1 ПК -3 ПК -4
9	Основным способом осуществления инвестиций для инвесторов стратегического типа НЕ являются: А. слияния и поглощения	ПК-1 ПК -3

	Б. покупка крупных пакетов акций В. покупка облигаций	ПК -4																																							
Примерные задания открытого типа																																									
10-12	Предприятие рассматривает два варианта реализации инвестиционных проектов. Ставка дисконтирования -10% <table><tr><th rowspan="2">Проект</th><th colspan="5">Суммарный денежный поток по годам, млн. руб.</th><th colspan="2">Инвестиции, млн. руб.</th></tr><tr><th>1</th><th>2</th><th>3</th><th>4</th><th>5</th><th>1</th><th>2</th></tr><tr><td>А</td><td>12,5</td><td>8,1</td><td>22,0</td><td>35,9</td><td>47,0</td><td>12,0</td><td>12,2</td></tr><tr><td>Б</td><td>25,0</td><td>25,0</td><td>21,7</td><td>25,0</td><td>21,2</td><td>28,0</td><td>6,0</td></tr><tr><td>Дисконтный</td><td>0,91</td><td>0,83</td><td>0,75</td><td>0,68</td><td>0,62</td><td>0,91</td><td>0,83</td></tr></table> Задание. 1. Перечислите показатели, используемые для обоснования эффективности инвестиционных проектов. Назовите не менее четырех. 2. Целесообразно ли реализовывать каждый из вариантов? 3. На основании показателя дохода, определите какой из проектов следует выбрать	Проект	Суммарный денежный поток по годам, млн. руб.					Инвестиции, млн. руб.		1	2	3	4	5	1	2	А	12,5	8,1	22,0	35,9	47,0	12,0	12,2	Б	25,0	25,0	21,7	25,0	21,2	28,0	6,0	Дисконтный	0,91	0,83	0,75	0,68	0,62	0,91	0,83	ПК-1 ПК-2 ПК-4
Проект	Суммарный денежный поток по годам, млн. руб.					Инвестиции, млн. руб.																																			
	1	2	3	4	5	1	2																																		
А	12,5	8,1	22,0	35,9	47,0	12,0	12,2																																		
Б	25,0	25,0	21,7	25,0	21,2	28,0	6,0																																		
Дисконтный	0,91	0,83	0,75	0,68	0,62	0,91	0,83																																		
13	В инвестиционном проекте ГЧП была определена ставка дисконтирования 10%. Определите дисконтный множитель проекта для четвертого года проекта.	ПК-1, ПК-2																																							
14	Опишите преимущества использования лизинга как источника финансирования по сравнению с банковским кредитом? Укажите не менее двух.	ПК-1 ПК -3 ПК -4																																							
15	Номинал облигации 1000 руб. купон 20%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 2 года. Определите цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 10%.	ПК-1 ПК -3 ПК -4																																							
16	В чем заключаются недостатки собственного капитала как источника финансирования инвестиций? (укажите не менее двух)	ПК-1 ПК -3 ПК -4																																							
17	Необходимо рассчитать ставку дисконтирования для проекта, направленного на производство и продвижение на рынок нового продукта (13-15 % поправка на риск). Проект финансируется из трех источников: наполовину из гос. бюджета, вторая половина поровну финансируется за счет банковского кредита и собственных средств организации. Известно следующее: Ставка по российским европейским облигациям- 8,0%; $\beta = 0,95$ (для компании); среднерыночная ставка дохода - 15,6%; 14% — средневзвешенные затраты на привлечение заемного капитала для компании; Ставка налога на прибыль – 20%; Прогнозный темп инфляции на будущий год – 5%; Ставка рефинансирования ЦБ – 7,25. 1. Какой способ расчета ставки дисконтирования для проекта следует использовать. Обоснуйте ответ. 2. Какова доходность собственного капитала 3. Какова доходность государственного финансирования, определенная модифицированным методом кумулятивного построения? 4. Определите ставку дисконтирования инвестиционного проекта	ПК-1, ПК-2																																							
18	По акции компании А был выплачен дивиденд 10 руб. на акцию. Инвестор полагает, что в течение последующих лет темп прироста дивиденда составит 6% в год. Доходность равная риску покупки акции равна 25%. Определите цену акции.	ПК-1 ПК -3 ПК -4																																							

19	В терминах денежных потоков сформулируйте достаточное условие финансовой реализуемости инвестиционного проекта	ПК-1 ПК -3 ПК -4
----	--	------------------------

Примерные задания к экзамену

Номер задания	Содержание задания	Компетенция
Примерные задания закрытого типа		
1	Документ проекта, которым Заказчик устанавливает основные цели и задачи проекта, номенклатуру и назначение продуктов проекта, технические и иные значимые характеристики модернизируемого производства и/или продукта проекта, порядок и последовательность необходимых стадий реализации проекта, создания продукта проекта и контроля его качественных параметров - это: А) Резюме проекта Б) Техническое задание на проект В) Предложение о реализации проекта Г) Паспорт проекта	ПК-2
2	В число важнейших характеристик раздела «План производства» входят: А) сырье, необходимое для производства Б) состав требуемого оборудования В) списки должностей с указанием численности работников Г) технологические процессы производства товара (услуги) Д) смета административно-управленческих расходов Е) сроки организации производства	ПК-1 ПК-2
3	Документ финансового плана и финансовой модели, на основе которого можно определить потребность в дополнительном финансировании называется ... А) прогноз финансовых результатов Б) прогноз движения денежных средств В) балансовый отчет Г) план сбыта	ПК-1 ПК-2
4	Какой раздел ТЭО (бизнес-плана) инвестиционного проекта предполагает представление и обобщение всех предыдущих разделов в виде потоков денежных средств: А) производственный план Б) конкурентная среда В) оценка емкости рынка и сбыт продукции Г) финансовый план	ПК-1 ПК-2
5	Опишите соотношение между категориями «объем производства продукции» и «производственная мощность предприятия»- (наиболее полный и точный ответ): А) объем производства продукции всегда больше производственной мощности предприятия Б) объем производства продукции всегда меньше производственной мощности предприятия В) объем производства продукции может быть меньшим или равным производственной мощности предприятия	ПК-1 ПК-4
6	К источникам собственных средств при финансировании инвестиционного проекта относятся: А) займы Б) акционерный капитал В) гранты Г) амортизационный фонд Д) кредиты Е) резервный фонд	ПК-1 ПК-2 ПК -4
7	Проект ГЧП не интересен публичному партнеру, если в проекте не достаточный уровень: А) Социально-экономической эффективности Б) Коммерческой эффективности В) Инвестиционной эффективности	ПК-2

	г) Финансовой эффективности Д) Бюджетной эффективности Е) Общественной полезности																	
8	Оценка эффективности каких ресурсов осуществляется в ГЧП-проектах А) только финансовых Б) финансовых и трудовых В) трудовых и материальных Г) временных, материальных, финансовых, трудовых	ПК-2 ПК-4																
Примерные задания открытого типа																		
9	Перечислите последовательность выполнения работ в рамках преинвестиционной фазы проекта	ПК-1 ПК-2																
10	В каком разделе ТЭО (бизнес-плана) должно быть размещено описание технологических процессов производства товаров (услуг), планируемых к производству после реализации инвестиционного проекта	ПК-1 ПК-2 ПК-4																
11	Планируемый объем выручки компании в первый год реализации инвестиционного проекта составляет 10 450 тыс. руб. В последующие 2 года ожидается прирост объемов продаж на 10% ежегодно. Планируемые постоянные издержки компании – 2 400 тыс. руб. в год. Средние переменные издержки на 1 единицу техники – 450000 рублей. В первый год планируется реализовать 10 единиц техники. Рассчитать плановый объем общих затрат за весь период реализации бизнес-проекта	ПК-1																
12	Исходные данные: 40 единиц технологического оборудования, режим работы: количество праздничных и выходных дней – 120; трудоемкость единицы продукции составляет 30 мин., предприятие работает в 2 смены по 8 часов; планируемый объем товарной продукции – 196 000 шт. Определите:	ПК-1 ПК-4																
13	1. производственную мощность 2. коэффициент использования производственной мощности в первый год реализации инвестиционного проекта	ПК-1 ПК-4																
14	Перечислите минимум четыре инструмента финансирования проектов ГЧП	ПК-1 ПК-2																
15	Перечислите минимум четыре источника финансирования проектов ГЧП	ПК-1 ПК-2																
16	Назовите документ финансового плана и финансовой модели, на основе которого можно определить прибыль предприятия в ходе реализации инвестиционного проекта	ПК-1 ПК-2																
17	Соответствие между показателем эффективности проекта и его сущностью	ПК-2																
	<table><tr><td>1</td><td>Бюджетная эффективность</td><td>А</td><td>эффективность проекта с точки зрения интересов народного хозяйства в целом, а также для участвующих в осуществлении проекта регионов (субъектов федерации), отраслей, организаций.</td></tr><tr><td>2</td><td>Коммерческая эффективность</td><td>Б</td><td>социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для общества в целом, которые выражаются в создании новых или повышении эффективности существующих услуг, предоставляемых населению, а также в экономическом развитии территории</td></tr><tr><td>3</td><td>Народнохозяйственная эффективность</td><td>В</td><td>определяется соотношением финансовых затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности.</td></tr><tr><td>4</td><td>Социальная эффективность</td><td>Г</td><td>отражает влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы соответствующего (федерального, регионального или местного) бюджета.</td></tr></table>	1	Бюджетная эффективность	А	эффективность проекта с точки зрения интересов народного хозяйства в целом, а также для участвующих в осуществлении проекта регионов (субъектов федерации), отраслей, организаций.	2	Коммерческая эффективность	Б	социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для общества в целом, которые выражаются в создании новых или повышении эффективности существующих услуг, предоставляемых населению, а также в экономическом развитии территории	3	Народнохозяйственная эффективность	В	определяется соотношением финансовых затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности.	4	Социальная эффективность	Г	отражает влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы соответствующего (федерального, регионального или местного) бюджета.	
1	Бюджетная эффективность	А	эффективность проекта с точки зрения интересов народного хозяйства в целом, а также для участвующих в осуществлении проекта регионов (субъектов федерации), отраслей, организаций.															
2	Коммерческая эффективность	Б	социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для общества в целом, которые выражаются в создании новых или повышении эффективности существующих услуг, предоставляемых населению, а также в экономическом развитии территории															
3	Народнохозяйственная эффективность	В	определяется соотношением финансовых затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности.															
4	Социальная эффективность	Г	отражает влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы соответствующего (федерального, регионального или местного) бюджета.															
18	Какой вид эффективности в ГЧП проектах оценивают через такие показатели, как: соответствие приоритетам развития субъекта РФ, дополнительные рабочие места;	ПК-2																

	общественная полезность; повышение доступности услуг и пр.																																												
19	Какой вид эффективности в инвестиционных проектах оценивают через такие показатели, как NPV, IRR, PI, PBD				ПК-2																																								
20	Перечислите этапы выбора площадки (земельного участка) для инвестиционного проекта				ПК-1 ПК-2																																								
21	Какие факторы учитываются в картах рейтинга земельных строительных участков (перечислите не менее 4) в рамках реализации инвестиционных проектов, включая проекты ГЧП?				ПК-1 ПК-2																																								
22	Установите соответствие: <table><tr><td rowspan="2">1</td><td rowspan="2">Коммерческое закрытие проекта</td><td>А</td><td>Заключено базовое проектное соглашение между публичным и частным партнерами (подписано концессионное соглашение, соглашение о ГЧП)</td></tr><tr><td>Б</td><td>Выполнены предварительные условия вступления в силу базового проектного соглашения (при наличии)</td></tr><tr><td rowspan="2">2</td><td rowspan="2">Финансовое закрытие проекта</td><td>В</td><td>Между частным партнером и финансирующей организацией (банком) заключено кредитное соглашение (в отношении необходимого для реализации проекта объема финансирования)</td></tr><tr><td>Г</td><td>Выполнены все предварительные условия для первой выборки средств в рамках кредита</td></tr></table>				1	Коммерческое закрытие проекта	А	Заключено базовое проектное соглашение между публичным и частным партнерами (подписано концессионное соглашение, соглашение о ГЧП)	Б	Выполнены предварительные условия вступления в силу базового проектного соглашения (при наличии)	2	Финансовое закрытие проекта	В	Между частным партнером и финансирующей организацией (банком) заключено кредитное соглашение (в отношении необходимого для реализации проекта объема финансирования)	Г	Выполнены все предварительные условия для первой выборки средств в рамках кредита	ПК-2																												
1	Коммерческое закрытие проекта	А	Заключено базовое проектное соглашение между публичным и частным партнерами (подписано концессионное соглашение, соглашение о ГЧП)																																										
		Б	Выполнены предварительные условия вступления в силу базового проектного соглашения (при наличии)																																										
2	Финансовое закрытие проекта	В	Между частным партнером и финансирующей организацией (банком) заключено кредитное соглашение (в отношении необходимого для реализации проекта объема финансирования)																																										
		Г	Выполнены все предварительные условия для первой выборки средств в рамках кредита																																										
23	Компания рассматривает вариант инвестирования в проект по производству и реализации нового вида продукта. Период строительства нового завода - 2 года. Период производства - 10 лет. Производственная мощность до полного освоения 1 млн. штук в год. Ввод в действие производственной мощности: 1-й год производства – 50 %, 2-й год – 75 %, 3-й год – 100 %. Прогнозная цена нового изделия – 35 усл. ед. Потребности в капитальных вложениях по данному проекту, а также данные по производственным затратам представлены ниже в таблице:				ПК-1 ПК-2																																								
24																																													
25																																													
26																																													
27	<table><tr><th>Капитальные вложения</th><th>Сумма инвестиций (усл. ед.)</th></tr><tr><td>Земля и подготовка площадки</td><td>720 000</td></tr><tr><td>Здания и сооружения</td><td>4 500 000</td></tr><tr><td>Оборудование, технология</td><td>13 000 000</td></tr><tr><td>Замена оборудования (8-й год реализации проекта)</td><td>2 000 000</td></tr><tr><td>Затраты по подготовке производства</td><td>1 200 000</td></tr><tr><td>Оборотный капитал</td><td>4 200 000</td></tr><tr><th colspan="2">Производственные издержки при 50 % освоении мощности (усл. ед.)</th></tr><tr><td>Прямые издержки на материалы</td><td>6 000 000</td></tr><tr><td>Оплата труда с отчислениями</td><td>1 500 000</td></tr><tr><td>Накладные расходы</td><td>3 500 000</td></tr><tr><td>Административные издержки</td><td>1 100 000</td></tr><tr><td>Издержки на рекламу</td><td>700 000</td></tr><tr><td>Амортизация</td><td>1 800 000</td></tr></table> Для реализации данного инвестиционного проекта у компании есть следующие источники финансирования (усл. ед.): <table><tr><td>Акционерный капитал (дивиденды в размере 4% годовых)</td><td>13 000 000</td></tr><tr><td>Банковский кредит под 9 % годовых:</td><td>3 500 000</td></tr><tr><td>погашение в 1-ом году производства</td><td>не менее 1 500 000</td></tr><tr><td>погашение в 2-ом году производства</td><td>не менее 1 000 000</td></tr><tr><td>погашение в 3-ом году производства</td><td>не менее 1 000 000</td></tr><tr><td>Кредиты поставщиков под 8 % годовых (погашение частями в течение первых 5-ти лет производства в полном объеме)</td><td>до 9 500 000</td></tr></table>				Капитальные вложения	Сумма инвестиций (усл. ед.)	Земля и подготовка площадки	720 000	Здания и сооружения	4 500 000	Оборудование, технология	13 000 000	Замена оборудования (8-й год реализации проекта)	2 000 000	Затраты по подготовке производства	1 200 000	Оборотный капитал	4 200 000	Производственные издержки при 50 % освоении мощности (усл. ед.)		Прямые издержки на материалы	6 000 000	Оплата труда с отчислениями	1 500 000	Накладные расходы	3 500 000	Административные издержки	1 100 000	Издержки на рекламу	700 000	Амортизация	1 800 000	Акционерный капитал (дивиденды в размере 4% годовых)	13 000 000	Банковский кредит под 9 % годовых:	3 500 000	погашение в 1-ом году производства	не менее 1 500 000	погашение в 2-ом году производства	не менее 1 000 000	погашение в 3-ом году производства	не менее 1 000 000	Кредиты поставщиков под 8 % годовых (погашение частями в течение первых 5-ти лет производства в полном объеме)	до 9 500 000	
Капитальные вложения	Сумма инвестиций (усл. ед.)																																												
Земля и подготовка площадки	720 000																																												
Здания и сооружения	4 500 000																																												
Оборудование, технология	13 000 000																																												
Замена оборудования (8-й год реализации проекта)	2 000 000																																												
Затраты по подготовке производства	1 200 000																																												
Оборотный капитал	4 200 000																																												
Производственные издержки при 50 % освоении мощности (усл. ед.)																																													
Прямые издержки на материалы	6 000 000																																												
Оплата труда с отчислениями	1 500 000																																												
Накладные расходы	3 500 000																																												
Административные издержки	1 100 000																																												
Издержки на рекламу	700 000																																												
Амортизация	1 800 000																																												
Акционерный капитал (дивиденды в размере 4% годовых)	13 000 000																																												
Банковский кредит под 9 % годовых:	3 500 000																																												
погашение в 1-ом году производства	не менее 1 500 000																																												
погашение в 2-ом году производства	не менее 1 000 000																																												
погашение в 3-ом году производства	не менее 1 000 000																																												
Кредиты поставщиков под 8 % годовых (погашение частями в течение первых 5-ти лет производства в полном объеме)	до 9 500 000																																												

	Текущие пассивы	750 000	
	Задание: 1. Рассчитать потребность в инвестициях по данному проекту на этапе запуска производства и на весь срок реализации. 2. Рассчитать текущие затраты по проекту при 100% освоении производственной мощности 3. Обосновать выбор источников финансирования для реализации данного проекта. 4. Рассчитать потоки от инвестиционной деятельности по проекту в первые два года реализации проекта; рассчитать потоки от финансовой деятельности по проекту в первые два года реализации проекта 5. Описать инструменты управления стоимостью и финансированием, которые компания может использовать в данном проекте.		

Приложение 3
к рабочей программе

7.3.3. Перечень курсовых работ

1. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного проекта на примере промышленного предприятия
2. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного проекта по освоению новой продукции
3. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного проекта по освоению нового оборудования
4. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного проекта по освоению новой технологии
5. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного проекта по развитию компании
6. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта на примере промышленного предприятия
7. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по расширению бизнеса
8. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по освоению новой продукции
9. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по освоению новой услуги
10. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по освоению нового рынка
11. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по развитию компании
12. Разработка бизнес-плана по созданию новой фирмы
13. Особенности оценки эффективности проектов в сфере государственно-частного партнерства
14. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного ГЧП-проекта

Методические рекомендации по выполнению курсовой работы по дисциплине
«Управление эффективностью инвестиционного проекта»

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Курсовая работа по дисциплине «Управление эффективностью инвестиционного проекта» является важнейшим видом учебного процесса и выполняется магистрантами направления подготовки «Менеджмент» (профиль «Управление проектами и программами») всех форм обучения в соответствии с учебным планом.

Целью написания данной курсовой работы является закрепление профессиональных знаний и навыков в области решения управленческих задач.

Данная цель достигается за счет:

~ углубленного изучения и изложения студентом одного или нескольких проблемных теоретических вопросов, взаимосвязанных с темой исследования;

~ самостоятельного составления плана исследовательской работы, разработки методики, выбора методов сбора и обработки аналитической информации для обоснования выводов, имеющих значение для постановки конкретной задачи;

~ представления обоснованных предложений (в форме планов, мероприятий, проектов и т.д.) как решений конкретной практической задачи.

Курсовая работа должна быть выполнена в соответствии с настоящими методическими указаниями.

Тема курсовой работы выбирается студентом самостоятельно из предложенного списка и согласовывается с преподавателем, читающим данную дисциплину. Студент может предложить свою тему с обоснованием целесообразности её использования.

Руководство выполнением курсовой работы осуществляется преподавателями кафедры.

2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Структура курсовой работы

Как правило, курсовая работа должна включать:

содержание,

введение,

две главы,

заключение,

список литературы.

Содержание включает перечень всех разделов, глав, параграфов работы с указанием номера страницы начала каждой позиции.

Введение к курсовой работе должно содержать:

1. Обоснование актуальности темы работы на основе выявления (постановки) проблемы исследования.
2. Описание проблемы, т.е. раскрытие ее сути, значимости, общего контекста, в рамках которого лежит данная проблема, разработанности в литературе и на практике.
3. Определение цели курсовой работы.
4. Выявление конкретных задач курсовой работы, направленных на достижение поставленной цели и выдвижение возможных гипотез;
5. Обоснование методов исследования, применяемых для решения задач.
6. Описание общей структуры работы.

Глава 1. Данная глава носит общетеоретический характер. Назначение данной главы - оценка суммы знаний по рассматриваемой проблеме. В содержании главы: обсуждаются экономические категории; уточняются определения. Дается развернутое описание изложенных в экономической литературе теоретических концепций, их отдельных положений. Важное место занимает рассмотрение различных подходов к решению исследуемой проблемы, даётся их оценка в аспекте возможности их практического использования в практике менеджмента.

Теоретическое исследование создаст основу для выполнения аналитической части работы.

Глава 2. Данная глава может носить аналитический характер. В данной главе должен быть представлено технико-экономическое обоснование или бизнес-план со всеми необходимыми расчетами и обоснованиями.

В заключении формулируются выводы по проделанной работе, характеризующие степень решения тех задач, которые ставились при написании курсовой работы. Осуществляется оценка полученных результатов.

Список литературы должен содержать библиографическое описание источников, которые были использованы в работе (по тексту ссылки).

Приложения – дополнительные, первичные, справочные и т.д. материалы.

Структура конкретной курсовой работы должна быть согласована с руководителем. Общий объем курсовой работы – 35-45 страниц.

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Теоретическая часть является обязательной при написании курсовой работы любого и направления. Изучение литературы по выбранной теме должно позволить студенту определиться с понятийным аппаратом проблемы, выявить связи в

рассматриваемых явлениях, сопоставить имеющиеся подходы к решению конкретных задач. При обработке литературных источников могут быть использованы методы: логического анализа, аналогий, морфологического, структурного анализа и т.д.

Основная часть курсовой работы должна строго соответствовать теме, а содержание разделов и подразделов – их наименованиям. Все главы должны быть взаимосвязаны, обязательно должна прослеживаться логика достижения поставленной цели.

Содержание каждого из разделов, имеющих самостоятельный заголовок, должно раскрывать отдельную проблему или одну из ее сторон, а изложение материала – логически переходить из одного раздела в другой. Желательно, чтобы разделы имели приблизительно одинаковый объем страниц и одинаковое число параграфов (подразделов). Каждый раздел должен заканчиваться краткими выводами.

4 ЭТАПЫ ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Этапы выполнения курсовой работы включают:

1. Выбор темы курсовой работы и согласование с преподавателем курса и руководителем.
2. Подбор литературы по теме.
3. Написание постановки проблемы и согласование ее с преподавателем курса.
4. Подготовка плана работы.
5. Разработка методики исследования.
6. Сбор вторичных и первичных данных.
7. Обработка информации и анализ результатов.
8. Написание работы и ее оформление.
9. Представление работы на проверку руководителю.
10. Доработка по замечаниям.
11. Защита курсовой работы.

5 ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Оформление курсовой работы осуществляется в соответствии с «Положением о требованиях к оформлению письменных работ обучающимися по образовательным программам среднего профессионального и высшего образования ФГБОУ ВО УрГЭУ», утвержденного приказом ректора от 24.06.2021.

Текст основной части делится на главы. Глава может делиться на параграфы.

Каждая глава начинается с нового листа.

Таблицы (номер и название сверху) и рисунки (номер и название внизу) размещаются в работе сразу после упоминания о них в тексте. На все таблицы и рисунки в тексте обязательно должна быть ссылка.

Страницы нумеруются внизу от центра. Необходимо использовать шрифт 14пт, Times New Roman, 1,5 интервал, текст выравнивается по ширине.

номер источника по списку источников и номер страницы, в квадратных скобках.

6 ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «УПРАВЛЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТЬЮ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА»

1. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного проекта на примере промышленного предприятия
2. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного проекта по освоению новой продукции
3. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного проекта по освоению нового оборудования
4. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного проекта по освоению новой технологии
5. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного проекта по развитию компании
6. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта на примере промышленного предприятия
7. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по расширению бизнеса
8. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по освоению новой продукции
9. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по освоению новой услуги
10. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по освоению нового рынка
11. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по развитию компании
12. Разработка бизнес-плана по созданию новой фирмы
13. Особенности оценки эффективности проектов в сфере государственно-частного партнерства
14. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного ГЧП-проекта

7 ПОРЯДОК ПРЕДЪЯВЛЕНИЯ И ЗАЩИТЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Выполненная работа, подписанная студентом, сдается на кафедру в установленные сроки для проверки преподавателем. При проверке преподаватель

оценивает самостоятельность студента, обоснованность выводов и предложений, умение использовать учебную и специальную литературу, оформление работы.

После предъявления и устранения указанных преподавателем замечаний студент должен разместить работу в «Портфолио» и пройти через проверку на «Антиплагиат», после чего она допускается к защите. Отзыв преподавателя отражается в рецензии.

К защите следует подготовить доклад в объеме, учитывающем предоставляемое на него время – 5–7 минут, а также демонстрационные материалы (раздаточный материал).

В докладе необходимо отразить основные направления курсового исследования и подробно проанализировать материал третьей главы.

Защита осуществляется публично с целью проверки глубины знаний студента по выбранной теме, умения вести дискуссию и выступать перед аудиторией, а также качества и уровня самой работы.

8 КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

№	Критерии оценки	Количество баллов
1.	Качество выполнения теоретической части курсовой работы: актуальность, теоретическая проработка и изученность методических основ	0,3,4,5
2.	Качество выполнения практической части курсовой работы: методическая грамотность исследования, умение осуществлять поиск и обработку информации, обоснованность выводов, обоснованность предложений	0,3,4,5
3.	Качество оформления курсовой работы: соответствия оформления требованиям	0,3,4,5
4.	Качество защиты курсовой работы: качество доклада, презентации, ответов на вопросы	0,3,4,5

Итоговая оценка в % от максимальной суммы баллов:

0-50 % – неудовлетворительно

51-69 % – удовлетворительно

70-84 % – хорошо

85-100 % - отлично

Шкала оценивания по критериям

Критерии оценки	Неудовл. 0 баллов	Удовл. 3 балла	Хорошо 4 балла	Отлично 5 баллов
1.Обоснование актуальности проблемы исследования	Проблема не содержит обоснования	Обоснование описательно	Обоснование есть, но логика нарушена	Обоснование логичное и экономически убедительное

2. Уровень теоретической проработки	Теоретический материал подготовлен не самостоятельно	Теория изложена без собственных обобщений	Теория содержит обобщения, но нет выводов автора	Теория содержит обобщения и выводы автора
3. Методическая грамотность проведенных исследований	Методики использованы не правильно	Методики и методы описаны, но не применены	Методики и методы описаны, но применены с ошибками	Выбор методов и методик обоснован и они применены верно
4. Достаточность и качество экономического обоснования предлагаемых решений	Отсутствует обоснование	Экономическое обоснование выполнено с использованием ошибочных методов	Экономическое обоснование выполнено адекватными методами, но есть ошибки в расчетах	Экономическое обоснование выполнено по адекватным методикам и верно в расчетах
5. Практическая значимость	Отсутствует	Практическая значимость автором не определена	Практическая значимость описана, но не аргументирована	Практическая значимость обоснована и аргументирована
6. Качество оформления	Не соответствует требованиям	В целом соответствует требованиям, но есть значительные отклонения	В целом соответствует требованиям, но есть отдельные ошибки	Соответствует требованиям
7. Качество выступления на защите	Доклад, ответы на вопросы, презентация не отражают содержание проблемы	Доклад и презентация отражают содержание работы. Ответы на вопросы слабые	Доклад, ответы на вопросы отражают понимание проблемы. Презентация слабая	Доклад, презентация, ответы на вопросы отражают содержание проблемы и выполненной работы

1) Качество выполнения курсовой работы оценивается по составляющим:

- *Обоснованность актуальности проблемы* исследования – предполагает оценку степени убедительности оснований, побудивших студента выбрать данную проблему для изучения исходя из понимания текущей экономической ситуации;
- *Уровень теоретической проработки* проблемы предполагает оценку широты и качества изученных литературных источников, логики изложения

материала, глубины обобщений и выводов в первой главе, а также теоретического обоснования возможных решений проблемы;

– *Методическая грамотность проведенных исследований* во второй главе работы предполагает оценку обоснованности применения методик исследования, информационной адекватности и правильности использования конкретных методов и методик анализа;

– *Достаточность и качество обоснования* предлагаемых решений предполагает оценку адекватности выбранных методов обоснования решений, правильность их применения;

– *Практическая значимость выполненной работы* предполагает оценку понимания студентом возможности практического применения результатов исследования в деятельности предприятия (организации);

– *Качество оформления курсовой работы* предполагает оценку на соответствие ПОЛОЖЕНИЮ.

2) Качество выступления на защите курсовой работы оценивается по следующим составляющим:

– *Качество доклада* предполагает оценку соответствия доклада содержанию курсовой работы, способности выделить научную и практическую ценность выполненных исследований, умения пользоваться иллюстративным материалом;

– *Качество ответов на вопросы* предполагает оценку правильности, четкости, полноты и обоснованности ответов студента, умения лаконично и точно сформулировать свои мысли, используя при этом необходимую научную терминологию;

– *Качество иллюстраций* к докладу предполагает оценку соответствию подбора иллюстративных материалов содержанию доклада, грамотность их оформления и упоминания в докладе, выразительность использованных средств графического и художественного воплощения.

– *Поведение при защите курсовой работы* предполагает оценку коммуникационных характеристик докладчика (манера говорить, отстаивать свою точку зрения, привлекать внимание к важным моментам в докладе или ответах на вопросы и т.д.).

Список рекомендуемой литературы

Основная литература

1. Попадюк Т.Г., Горфинкель В.Я.. Бизнес-планирование. [Электронный ресурс]: Учебное пособие. - Москва: Вузовский учебник, 2017. - 296 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/883963>
2. Мыльник, В. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие по специальности "Менеджмент организации" / В. В. Мыльник, А. В.

Мыльник, Е. В. Зубеева. - Москва : РИОР: ИНФРА-М, 2018. - 229 с.
<http://znanium.com/go.php?id=926479>

3. Байтасов Р.Р. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика / Р.Р. Байтасов. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 421 с.: 60х90 1/16 ISBN 978-5-9558-0484-2 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/538531>
4. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс] : Учебник и практикум для вузов / Погодина Т. В. - Москва : Юрайт, 2020. - 311 с. <https://urait.ru/bcode/450534>

Дополнительная литература

1. Лукасевич, И.Я. Инвестиции [Электронный ресурс] : Учебник : ВО - / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - 1. - Москва : Вузовский учебник, 2020. - 413 с. <http://new.znanium.com/go.php?id=1072267>
2. Щурина С.В.. Инвестиционный менеджмент: сборник деловых ситуаций и тестов. [Электронный ресурс]: Учебное пособие. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2015. - 31 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/558276>
3. Инвестиционный менеджмент [Текст] : учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям подготовки "Экономика", "Менеджмент" / [Н. И. Лахметкина [и др.] ; под ред. Н. И. Лахметкиной ; Финансовый ун-т при Правительстве Рос. Федерации. - Москва : КноРус, 2016. - 262 с. (6 экз.)
4. Шарп У.Ф., Александер Г. Д.. Инвестиции. [Электронный ресурс]: Учебник. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021. - 1040 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1149645>
5. Горбунов В.Л.. Бизнес-планирование с оценкой рисков и эффективности проектов. [Электронный ресурс]: Практическое пособие. - Москва: Издательский Центр РИОР, 2021. - 287 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1218458>

Перечень ресурсов информационно- телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. [www. e-xecutive.ru](http://www.e-xecutive.ru) – Международное сообщество менеджеров
2. [www. websoft-elearning.blogspot.com/](http://www.websoft-elearning.blogspot.com/) – Учебный портал
3. [www. hbl-russia.ru](http://www.hbl-russia.ru) [www. nlr. ru](http://www.nlr.ru) – Российская национальная библиотека (РНБ)
4. [www. rsl. ru](http://www.rsl.ru) – Российская государственная библиотека (РГБ)
5. [www. inion/ ru](http://www.inion.ru) – Институт научной информации по общественным наукам РАН (ИНИОН)
6. [www.auditorium. ru](http://www.auditorium.ru) – Образовательный портал «Социально-гуманитарное и политическое образование»
8. [www. economics.ru](http://www.economics.ru) – Экономический портал
9. www.biblus.ru- – Каталог книг «Библус» по всем отраслям науки
10. www.forexpf.ru- – Библиотека по техническому и фундаментальному экономическому анализу

11. www.libertarium.ru – Библиотека «Либертариум»
12. www.economy.gov.ru – Министерство экономического развития и торговли
13. www.cefir.ru – «Центр экономических и финансовых исследований и разработок» (результаты исследований, аналитические отчеты, статьи)
14. www.csr.ru – Центр стратегических разработок
15. www.isn.ru – Российская сеть информационного сообщества
16. www.iis.ru – Российский портал развития
20. www.info-imarket.ru/ – Информационно-маркетинговое агентство «Инфо-Марк»
22. www.marketing.rbc.ru/ – РосБизнесКонсалтинг. Исследование рынков.

Сайт библиотеки УрГЭУ

<http://lib.usue.ru/>

Перечень договоров ЭБС (за период, соответствующий сроку получения образования по ООП)		
Учебный год	Наименование документа с указанием реквизитов	Срок действия документа
2017/2018	Контракт № 07102017 от 13.10.2017 ООО «Знаниум»	с «07» октября 2017 г. по «06» октября 2018 г.
2018/2019	Контракт № 250918-эбс от 25.09.2018 ООО «Знаниум»	с «08» октября 2018 г. по «07» октября 2019 г.