

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце: МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФИО: Силин Яков Петрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 05.06.2026 13:03:50
Уникальный программный ключ:
24f866be2aca16484036a8cbb3c509a9531e605f

08.12.2025 г.
протокол № 5
Зав. кафедрой Фальченко О.Д.

Одобрена
на заседании кафедры

ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

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 инвестициями и бизнес-планирование
Направление подготовки	38.04.01 Экономика
Профиль	Бизнес-анализ во внешнеэкономической деятельности
Форма обучения	очно-заочная
Год набора	2026
Разработана:	
Доцент, к.э.н.	
Фальченко О.Д.	

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	5
6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ	5
7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	8
8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	12
9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	12
10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	12
11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	13

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 38.04.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 11.08.2020 г. № 939)
---------	---

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью дисциплины является формирование у студентов систематизированных знаний в масштабе данной дисциплины, приобретение ими практических навыков работы, необходимых для анализа инвестиционных проектов и принятия рациональных решений в области инвестирования.

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.)			Самостоятельная работа в том числе подготовка контрольных и курсовых	
		Всего	Лекции	Практические занятия, включая курсовое проектирование		
Семестр 3						
Зачет, Контрольная работа	108	18	6	12	90	3

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
организационно-управленческий	
ПК-1 Руководство внешнеэкономической деятельностью в организации: организация работ по внешнеэкономической деятельности, разработка плана внешнеэкономической деятельности организации и контроль его выполнения	ИД-1.ПК-1 Знать: нормативные правовые акты, регулирующие внешнеэкономическую деятельность и государственную поддержку ВЭД, международные договоры в сфере стандартов и требований к продукции, основы экономической теории, трудового законодательства, основы маркетинга, ценообразования, бизнес-планирования, риск-менеджмента, системного анализа внешнеэкономической информации, порядок документооборота, составления отчетности, условия внешнеторгового контракта, а также этику делового общения на русском и английском языках (на уровне порогового продвинутого (B2)).

<p>ПК-1 Руководство внешнеэкономической деятельностью в организации: организация работ по внешнеэкономической деятельности, разработка плана внешнеэкономической деятельности организации и контроль его выполнения</p>	<p>ИД-2.ПК-1 Уметь: взаимодействовать с подразделениями организации для выявления стратегии развития, обобщать и систематизировать информацию о задачах и направлениях деятельности в сфере ВЭД, оценивать экспортный потенциал и потребности в импорте, проводить оценку эффективности экспортных и импортных операций, разрабатывать стратегические и текущие планы ВЭД, рассчитывать финансовые показатели эффективности, подготавливать предложения по развитию и приоритетам, вести деловую переписку и коммуникацию с иностранными партнерами с использованием современных средств связи, работать с информационными системами и базами данных, а также формулировать и распределять задачи между сотрудниками.</p>
<p>ПК-2 Управление бизнес-анализом и аналитическое обеспечение разработки стратегии изменений организации: обоснование подходов, используемых в бизнес-анализе и руководство бизнес-анализом, определение направлений развития организации, разработка стратегии управления изменениями в организации</p>	<p>ИД-3.ПК-1 Иметь практический опыт: выбора и проверки надежности потенциальных партнеров, обработки данных и документов для заключения внешнеторговых контрактов, согласования и подписания контрактов, обеспечения внутреннего взаимодействия профильных специалистов, разработки проекта плана ВЭД с учетом приоритетов, внесения дополнений и изменений в план, презентации и согласования итогового плана, мониторинга изменений законодательства и мер государственной поддержки, оценки экспортного потенциала, потребностей в импорте, оценки эффективности экспортных и импортных операций, анализа результатов реализации контрактов, а также планирования и постановки задач сотрудникам подразделения.</p> <p>ИД-1.ПК-2 Знать: методологии и методы стратегического анализа, управления требованиями, сбора и систематизации информации, а также теории менеджмента, организационного развития, систем, рисков, коммуникации и работы с заинтересованными сторонами в объеме, достаточном для обоснования подходов к бизнес-анализу и руководства аналитическим обеспечением разработки стратегии изменений организации.</p> <p>ИД-2.ПК-2 Уметь: проводить комплексный анализ внутренних и внешних факторов деятельности организации, выявлять и управлять требованиями, рисками и информационными связями, эффективно выстраивать коммуникации с заинтересованными сторонами, а также разрабатывать бизнес-кейсы, отчетность и оценку эффективности бизнес-анализа, используя современные информационные технологии и методы визуального моделирования.</p>

ПК-2 Управление бизнес-анализом и аналитическое обеспечение разработки стратегии изменений организации: обоснование подходов, используемых в бизнес-анализе и руководство бизнес-анализом, определение направлений развития организации, разработка стратегии управления изменениями в организации	ИД-3.ПК-2 Иметь практический опыт: выбора стратегии в составе группы экспертов, выявления и анализа несоответствий между текущим и будущим состояниями организации, определения заинтересованных сторон, параметров, критериев успеха и ключевых показателей эффективности стратегических изменений, обоснования подходов к проведению бизнес-анализа, работе с требованиями, информацией и заинтересованными сторонами, а также разработки планов, ресурсного обеспечения, мониторинга реализации изменений и оценки эффективности бизнес-анализа в организации.
--	---

5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Тема	Наименование темы	Всего часов	Контактная работа (по уч.зан.)			Самост. работа	Контроль самостоятельной работы
			Лекции	Лабораторные	Практические занятия		
			Часов				
Семестр 3		108					
Тема 1.	Экономическая сущность и виды инвестиций ПК-1,2	18	1		2	15	
Тема 2.	Инвестиционная политика, ее особенности в России ПК-1,2	18	1		2	15	
Тема 3.	Инвестиционный проект: его сущность, виды, жизненный цикл предварительная подготовка, документы и источники финансирования ПК-1,2	18	1		2	15	
Тема 4.	Правила принятия инвестиционных решений, понятие о дисконтировании ПК-1,2	18	1		2	15	
Тема 5.	Методы оценки приемлемости инвестиционных проектов (мировой опыт) ПК-1,2	18	1		2	15	
Тема 6.	Риски в анализе инвестиционных проектов ПК-1,2	18	1		2	15	

6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Раздел/Тема	Вид оценочного средства	Описание оценочного средства	Критерии оценивания
Текущий контроль (Приложение 4)			
1	Контрольная работа	Контрольная работа включает: 1 теоретический вопрос; 1 задание на сравнение или анализ; 1 практическое задание; 1 мини-кейс или вывод.	0-49%- неуд., 50-69% - удовл., 70-84%- хор., 85-100% - отл.

2	Контрольная работа	Контрольная работа включает: 1 теоретический вопрос; 1 задание на сравнение или анализ; 1 практическое задание; 1 мини-кейс или вывод.	0-49%- неуд., 50-69%- удовл., 70-84%-хор., 85-100% - отл
3	Контрольная работа	Контрольная работа включает: 1 теоретический вопрос; 1 задание на сравнение или анализ; 1 практическое задание; 1 мини-кейс или вывод.	0-49%- неуд., 50-69%- удовл., 70-84%-хор., 85-100% - отл
4	Контрольная работа	Контрольная работа включает: 1 теоретический вопрос; 1 задание на сравнение или анализ; 1 практическое задание; 1 мини-кейс или вывод.	0-49%- неуд., 50-69%- удовл., 70-84%-хор., 85-100% - отл
5	Контрольная работа	Контрольная работа включает: 1 теоретический вопрос; 1 задание на сравнение или анализ; 1 практическое задание; 1 мини-кейс или вывод.	0-49%- неуд., 50-69%- удовл., 70-84%-хор., 85-100% - отл
6	Контрольная работа	Контрольная работа включает: 1 теоретический вопрос; 1 задание на сравнение или анализ; 1 практическое задание; 1 мини-кейс или вывод.	0-49%- неуд., 50-69%- удовл., 70-84%-хор., 85-100% - отл
Промежуточная аттестация (Приложение 5)			
3 семестр (За)	Билеты для зачета (приложение 5)	Билет содержит один теоретический вопрос и одно практическое задание по оценке эффективности инвестиционного проекта	0-49%- неуд., 50-69%- удовл., 70-84%-хор., 85-100% - отл

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. Экономическая сущность и виды инвестиций ПК-1,2

Понятие инвестиций. Классификация инвестиций по различным признакам: по объектам инвестиционной деятельности, по формам собственности на инвестиционные ресурсы, по характеру участия в инвестировании, по направленности действий, по формам организации. Особенности прямых и портфельных инвестиций. Особенности и структура инвестиционного рынка.

Тема 2. Инвестиционная политика, ее особенности в России ПК-1,2

Инвестиционная политика и ее инструменты. Инвестиционная привлекательность регионов и отраслей России. Формы и методы государственного инвестиционного регулирования. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности в РФ. Особенности российского инвестиционного законодательства в области регулирования иностранных инвестиций. Особенности современной российской инвестиционной политики: тенденции и прогноз. Инвестиционный климат: его сущность и параметры. Инвестиционная привлекательность регионов и отраслей России

Тема 3. Инвестиционный проект: его сущность, виды, жизненный цикл предварительная подготовка, документы и источники финансирования ПК-1,2

Понятие инвестиционного проекта. Виды инвестиционных проектов. Особенности инвестиционных проектов с участием иностранного капитала. Этапы подготовки инвестиционной документации. Организация поиска инвестиционных возможностей. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Этапы проектного цикла. Разработка инвестиционных документов, специфика информации. Организация финансирования инвестиционных проектов. Источники финансирования инвестиционных проектов. Методы финансирования инвестиций.

Тема 4. Правила принятия инвестиционных решений, понятие о дисконтировании ПК-1,2

Базовые принципы инвестирования. Основные условия принятия инвестиционного решения. Роль финансово-экономической оценки при выборе инвестиционных проектов. Понятие о дисконтировании. Компаундинг. Аннуитет. Текущая стоимость аннуитета. Будущая стоимость аннуитета. Перпетуитет. Выбор ставки дисконтирования при расчете стоимости инвестиционного проекта. Особенности принятия инвестиционных решений в процессе ВЭД и во внешней торговле.

Тема 5. Методы оценки приемлемости инвестиционных проектов (мировой опыт) ПК-1,2

Классификация основных методов привлекательности инвестиций: динамические и статистические методы. Метод определения чистой текущей стоимости (NPV). Особенности расчета чистой текущей стоимости в случае перпетуитета (модель Гордона). Метод расчета рентабельности инвестиций (PI). Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR). Метод расчета периода окупаемости инвестиций (PP): преимущества и недостатки метода. Расчет периода окупаемости с учетом дисконтирования. Метод определения бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI). Преимущества и недостатки метода. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов. Модифицированный коэффициент дисконтирования. Методы расчета ставки дисконтирования. Сопряженные инвестиционные проекты: особенности оценки. Свойство аддитивности NPV. Конкурирующие инвестиционные проекты, особенности выбора. Инструмент – эквивалентный аннуитет (EA). Оценка затратных проектов. Метод затратной эффективности (EAC). Невозвратные издержки. Косвенные затраты и выгоды.

Тема 6. Риски в анализе инвестиционных проектов ПК-1,2

Сущность и экономическая природа инвестиционного риска. Факторы риска. Общая классификация инвестиционных рисков. Оценка рисков инвестиционного проекта: основные подходы. Постадийная оценка рисков. Экспертные методы оценки риска. Устойчивость проекта. Граница безубыточности (предельный уровень) параметров проекта. Особенности оценки эффективности проекта в условиях риска. Способы снижения инвестиционного риска

<p>Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций ПК-1,2</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие инвестиций и классификация инвестиций по различным признакам 2. Особенности прямых и портфельных инвестиций. 3. Иностраные инвестиции и их виды. 4. Особенности и структура инвестиционного рынка.
<p>Тема 2. Инвестиционная политика, ее особенности в России ПК-1,2</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Инвестиционная политика и ее инструменты. 2. Формы и методы государственного инвестиционного регулирования. 3. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности. Особенности российского инвестиционного законодательства. 4. Особенности современной российской инвестиционной политики: тенденции и прогноз.
<p>Тема 3. Инвестиционный проект: его сущность, виды, жизненный цикл предварительная подготовка, документы и источники финансирования ПК-1,2</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Инвестиционный проект: понятие, виды. 2. Жизненный проектный цикл инвестиционного проекта. 3. Этапы подготовки инвестиционной документации. 4. Инвестиционные документы 5. Участники инвестиционного проекта и их функции 6. Организация финансирования инвестиционных проектов 7. Источники финансирования инвестиционных проектов. Методы финансирования инвестиций
<p>Тема 4. Правила принятия инвестиционных решений, понятие о дисконтировании ПК-1,2</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Базовые принципы инвестирования. 2. Основные условия принятия инвестиционного решения.
<p>Тема 5. Методы оценки приемлемости инвестиционных проектов (мировой опыт) ПК-1,2</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 Классификация основных методов привлекательности инвестиций. 2 Метод определения чистой текущей стоимости (NPV). Особенности расчета чистой текущей стоимости в случае перпетуитета (модель Гордона). 3 Метод расчета рентабельности инвестиций (PI). 4 Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR). 5 Метод расчета периода окупаемости инвестиций (PP): первый и второй подходы. Недостатки метода. Расчет периода окупаемости с учетом дисконтирования. 6 Метод определения бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI). Преимущества и недостатки метода
<p>Тема 6. Риски в анализе инвестиционных проектов ПК-1,2</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Типы риска в зависимости от финансовых решений и количества проектов. 2. Классификация факторов риска. 3. Показатели анализа риска инвестиционного проекта.

7.3. Содержание самостоятельной работы

<p>Тема 2. Инвестиционная политика, ее особенности в России ПК-1,2</p> <p>Работа с конспектом лекции, учебной литературой, подготовка докладов, рефератов, презентаций; подготовка к выступлению на семинаре</p>
--

<p>Тема 3. Инвестиционный проект: его сущность, виды, жизненный цикл предварительная подготовка, документы и источники финансирования ПК-1,2 Работа с конспектом лекции, учебной литературой, подготовка докладов, рефератов, презентаций; подготовка к выступлению на семинаре</p>
<p>Тема 4. Правила принятия инвестиционных решений, понятие о дисконтировании ПК-1,2 Работа с конспектом лекции, учебной литературой, подготовка докладов, рефератов, презентаций; подготовка к выступлению на семинаре</p>
<p>Тема 5. Методы оценки приемлемости инвестиционных проектов (мировой опыт) ПК-1,2 Работа с конспектом лекции, учебной литературой, подготовка докладов, рефератов, презентаций; подготовка к выступлению на семинаре</p>
<p>Тема 6. Риски в анализе инвестиционных проектов ПК-1,2 Работа с конспектом лекции, учебной литературой, подготовка докладов, рефератов, презентаций; подготовка к выступлению на семинаре</p>

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
Не предусмотрено.

7.4. Электронное портфолио обучающегося
В электронном портфолио обучающегося <http://portfolio.usue.ru> предусмотрено размещение контрольной работы.

7.5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы
Приложение 6

7.6 Методические рекомендации по выполнению курсовой работы
Не предусмотрено.

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. Леонтьев В. Е., Бочаров В. В., Радковская Н. П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 350 с – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/581875>

3. Бондаренко Т.Г., Проданова Н.А. Инвестиции [Электронный ресурс]: Учебное пособие. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2026. - 157 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/2225928>

Дополнительная литература:

2. Воронцовский А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 407 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/566776>

3. Аскинадзи В. М., Максимова В. Ф. Инвестиции. Практический курс [Электронный ресурс]: учебник для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 154 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/560079>

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

Справочно-правовая система Консультант +. Договор № 143/223-У/2025 от 02.12.2025 Срок действия лицензии до 31.12.2026

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/экзамену

Вопросы к зачету

1. Понятие инвестиций и их классификация.
2. Особенности и структура инвестиционного рынка
3. Особенности государственного регулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации
4. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности в Российской Федерации
5. Особенности российского инвестиционного законодательства в области регулирования иностранных инвестиций
6. Инвестиционный климат, его параметры
7. Понятие инвестиционного проекта. Виды инвестиционных проектов
8. Этапы подготовки инвестиционной документации. Организация поиска инвестиционных возможностей.
9. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Этапы проектного цикла.
10. Основные источники финансирования инвестиционных проектов и их характеристика. Базовые принципы инвестирования.
11. Основные условия принятия инвестиционного проекта к реализации. Понятие о дисконтировании. Методы определения ставки дисконтирования
12. Классификация основных методов привлекательности инвестиций и критерии принятия инвестиционных проектов.
13. Метод определения чистой текущей стоимости (NPV). Особенности расчета чистой текущей стоимости в случае перпетуитета (модель Гордона). Особенности расчета чистой текущей стоимости в случае взаимосвязанных (сопряженных) инвестиционных проектов.
14. Метод расчета рентабельности инвестиций (PI).
15. Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR).
16. Метод расчета периода окупаемости инвестиций (PP): первый и второй подходы. Недостатки метода. Расчет периода окупаемости с учетом дисконтирования.
17. Метод определения бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI,ARR).Преимущества и недостатки метода. Невозвратные издержки. Косвенные затраты и выгоды.
18. Конкурирующие инвестиционные проекты, особенности выбора.
19. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска. Факторы риска.
- 20.Общая классификация инвестиционных рисков

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

ПК-1: Руководство внешнеэкономической деятельностью в организации: организация работ по внешнеэкономической деятельности, разработка плана внешнеэкономической деятельности организации и контроль его выполнения

ПК-2: Управление бизнес-анализом и аналитическое обеспечение разработки стратегии изменений организации: обоснование подходов, используемых в бизнес-анализе и руководство бизнес-анализом, определение направлений развития организации, разработка стратегии управления изменениями в организации

№ п/п	Шифр ПК	Формулировка задания
1	ПК-1,2	Какие из перечисленных видов инвестиций относятся к реальным? а) Покупка акций на вторичном рынке б) Приобретение нового оборудования в) Строительство цеха г) Вложение средств в банковский депозит
2	ПК-1,2	Какие источники финансирования инвестиционного проекта относятся к собственным? а) Эмиссия акций б) Амортизационные отчисления в) Банковский кредит г) Прибыль предприятия
3	ПК-1,2	Какие показатели используются для оценки эффективности инвестиционного проекта с учётом фактора времени? а) Простая норма прибыли (ARR) б) Чистый дисконтированный доход (NPV) в) Внутренняя норма доходности (IRR) г) Срок окупаемости без дисконтирования
4	ПК-1,2	Какие методы учёта рисков инвестиционного проекта относятся к количественным? а) Анализ чувствительности б) Метод корректировки ставки дисконтирования в) Экспертные оценки г) Анализ сценариев
5	ПК-1,2	Какие факторы влияют на величину ставки дисконтирования? а) Уровень инфляции б) Безрисковая ставка в) Премия за риск проекта г) Срок полезного использования оборудования
6	ПК-1,2	Какие из перечисленных характеристик относятся к прямым инвестициям? а) Приобретение контрольного пакета акций б) Участие в управлении предприятием в) Покупка облигаций г) Вложения в уставный капитал
7	ПК-1,2	Какие этапы включает жизненный цикл инвестиционного проекта? а) Прединвестиционная фаза б) Инвестиционная фаза в) Эксплуатационная фаза

№ п/п	Шифр ПК	Формулировка задания
		г) Ликвидационная фаза
8	ПК-1,2	Какие показатели используются для оценки финансовой состоятельности инвестиционного проекта? а) NPV б) Точка безубыточности в) Срок окупаемости г) Коэффициент текущей ликвидности
9	ПК-1,2	Какие виды рисков характерны для инвестиционных проектов в России? а) Валютный риск б) Политический риск в) Процентный риск г) Риск изменения налогового законодательства
10	ПК-1,2	Какие документы входят в состав бизнес-плана инвестиционного проекта? а) Резюме б) Производственный план в) Паспорт сделки г) Финансовый план
11	ПК-1,2	Дисконтирование – это процесс приведения будущих денежных потоков к текущей стоимости.
12	ПК-1,2	Инвестиционная политика предприятия не зависит от государственной инвестиционной политики.
13	ПК-1,2	Внутренняя норма доходности (IRR) – это ставка дисконтирования, при которой NPV проекта равен нулю.
14	ПК-1,2	Срок окупаемости без дисконтирования (PP) всегда учитывает стоимость денег во времени.
15	ПК-1,2	Амортизационные отчисления являются внутренним источником финансирования инвестиций.
16	ПК-1,2	При оценке инвестиционного проекта анализ чувствительности позволяет определить критическое изменение одного из параметров.
17	ПК-1,2	Венчурные инвестиции относятся к долговым инструментам финансирования.
18	ПК-1,2	Для независимых проектов критерий PI (индекс доходности) > 1 означает, что проект принимается.
19	ПК-1,2	Преинвестиционная фаза включает разработку ТЭО и оценку эффективности проекта.
20	ПК-1,2	Метод корректировки ставки дисконтирования относится к качественным методам учёта рисков.
21	ПК-1,2	Расположите этапы жизненного цикла инвестиционного проекта в хронологическом порядке: А) Эксплуатация и получение доходов

№ п/п	Шифр ПК	Формулировка задания
		Б) Прединвестиционные исследования В) Ликвидация проекта Г) Инвестирование (строительство, закупка оборудования)
22	ПК-1,2	Установите последовательность расчёта чистого дисконтированного дохода (NPV): А) Определить ставку дисконтирования Б) Рассчитать сумму дисконтированных поступлений В) Рассчитать сумму дисконтированных инвестиций Г) Найти разность между дисконтированными поступлениями и инвестициями
23	ПК-1,2	Расположите в порядке возрастания доходности (от наименьшей к наибольшей) следующие источники финансирования: А) Банковский кредит Б) Эмиссия обыкновенных акций В) Облигационный заём Г) Венчурный капитал
24	ПК-1,2	Установите последовательность этапов оценки инвестиционного проекта методом анализа сценариев: А) Определение вероятности каждого сценария Б) Расчёт NPV для каждого сценария В) Выделение ключевых переменных Г) Формирование оптимистического, базового и пессимистического сценариев
25	ПК-1,2	Расположите показатели эффективности инвестиций в порядке убывания степени учёта фактора времени (от максимального к минимальному): А) Простой срок окупаемости Б) NPV В) Дисконтированный срок окупаемости Г) IRR
26	ПК-1,2	Установите последовательность этапов инвестиционного анализа: А) Сбор и подготовка исходных данных Б) Принятие инвестиционного решения В) Расчёт показателей эффективности Г) Формирование денежных потоков
27	ПК-1,2	Расположите в порядке возрастания риска (от наименьшего к наибольшему) следующие виды инвестиций: А) Государственные облигации Б) Венчурные инвестиции В) Акции крупной компании Г) Банковский депозит
28	ПК-1,2	Установите последовательность действий при расчёте срока окупаемости с дисконтированием: А) Определить кумулятивный дисконтированный денежный поток Б) Рассчитать дисконтированные денежные потоки по годам В) Найти год, в котором кумулятивный поток становится положительным Г) Задать ставку дисконтирования
29	ПК-1,2	Расположите в порядке возрастания значения ставки дисконтирования для проектов с разным уровнем риска (от минимального к максимальному): А) Проект расширения действующего производства Б) Проект выхода на новый зарубежный рынок

№ п/п	Шифр ПК	Формулировка задания
		В) Проект замены оборудования Г) Инновационный проект
30	ПК-1,2	Установите последовательность этапов бизнес-планирования инвестиционного проекта: А) Маркетинговый анализ Б) Финансовое планирование В) Оценка эффективности Г) Производственный план
31	ПК-1,2	Начальные инвестиции – 1 000 тыс. руб. Ежегодный чистый денежный поток – 300 тыс. руб., ставка дисконтирования – 10%, срок проекта – 5 лет. Рассчитайте чистый дисконтированный доход (NPV) с точностью до целых. (Коэффициенты дисконтирования: 1-й год – 0,909; 2-й – 0,826; 3-й – 0,751; 4-й – 0,683; 5-й – 0,621).
32	ПК-1,2	Проект требует инвестиций 500 тыс. руб., генерирует денежные потоки: 200, 200, 200 тыс. руб. Ставка дисконтирования 15%. Рассчитайте дисконтированный срок окупаемости (в годах с точностью до десятых). Коэффициенты: 0,870; 0,756; 0,658.
33	ПК-1,2	Инвестиции 2 000 тыс. руб., денежные потоки: 1-й год – 800, 2-й – 900, 3-й – 1000, 4-й – 1100. Ставка дисконтирования 12%. Рассчитайте индекс доходности дисконтированных инвестиций (PI) с точностью до сотых. Коэффициенты дисконтирования: 0,893; 0,797; 0,712; 0,636.
34	ПК-1,2	Ставка дисконтирования 20%. Инвестиции 1000 тыс. руб., денежные потоки по годам: 400, 500, 600. Найдите IRR (в процентах с точностью до целых). Методом подбора: при 20% $NPV = 400/1,2 + 500/1,44 + 600/1,728 - 1000 = 333,3 + 347,2 + 347,2 - 1000 = 27,7$. При 25%: $400/1,25 = 320$; $500/1,5625 = 320$; $600/1,9531 = 307,2$; сумма = 947,2, $NPV = -52,8$. $IRR = 20 + 27,7 / ((27,7 + 52,8) * 5) = 20 + 27,7 / 80,5 * 5 = 20 + 1,72 = 21,72\% \approx 22\%$.
35	ПК-1,2	Предприятие инвестирует 3 млн руб. в оборудование. Ежегодная экономия затрат – 0,8 млн руб. Срок службы – 5 лет, остаточная стоимость – 0. Норма амортизации – 20% (линейная). Ставка налога на прибыль – 20%. Рассчитайте чистый денежный поток (без учёта дисконтирования) за первый год.
36	ПК-1,2	Инвестиции – 1 млн руб., годовые поступления – 400 тыс. руб. в течение 4 лет. Ставка дисконтирования – 12%. Рассчитайте модифицированную внутреннюю норму доходности (MIRR) в процентах (приблизённо). Терминальная стоимость поступлений (наращение под 12%): $400 * 1,12^3 + 400 * 1,12^2 + 400 * 1,12^1 + 400 = 400 * (1,405 + 1,254 + 1,12 + 1) = 400 * 4,779 = 1911,6$. $MIRR = (1911,6 / 1000)^{(1/4)} - 1 = (1,9116)^{0,25} - 1 = 1,176 - 1 = 0,176 = 17,6\%$.
37	ПК-1,2	Проект требует инвестиций 2 млн руб. Денежные потоки: 0,5; 0,7; 0,9; 1,0 млн руб. Ставка дисконтирования 10%. Рассчитайте дисконтированный срок окупаемости с точностью до десятых года. Коэффициенты: 0,909; 0,826; 0,751; 0,683.
38	ПК-1,2	Имеются два взаимоисключающих проекта: А (NPV=120, IRR=18%, срок 3 года), Б (NPV=140, IRR=15%, срок 5 лет). Ставка дисконтирования 12%. Какой проект следует выбрать по критерию NPV с учётом разной продолжительности (метод цепного повторения)? Рассчитайте суммарный NPV для 15-летнего горизонта (НОК). Проект А повторяется 5 раз ($3 * 5 = 15$), проект Б – 3 раза ($5 * 3 = 15$). $NPV(A) \text{ повт} = 120 + 120/1,12^3 + 120/1,12^6 + 120/1,12^9 + 120/1,12^{12}$. $1,12^3 = 1,405$; $^6 = 1,974$; $^9 = 2,773$; $^{12} = 3,896$. Слагаемые: 120; 85,4; 60,8; 43,3; 30,8. Сумма = 340,3. Для Б: $140 + 140/1,12^5 + 140/1,12^{10}$. $1,12^5 = 1,762$; $^{10} = 3,105$. Слагаемые: 140; 79,5; 45,1. Сумма = 264,6. Выгоднее А.

№ п/п	Шифр ПК	Формулировка задания
39	ПК-1,2	Рассчитайте точку безубыточности (в единицах продукции) для инвестиционного проекта: постоянные затраты – 500 тыс. руб. в год, переменные затраты на единицу – 300 руб., цена единицы – 500 руб. Проект рассчитан на 3 года.
40	ПК-1,2	Предприятие планирует инвестировать в проект, требующий 800 тыс. руб. начальных вложений. Ожидаемые чистые денежные потоки: 1-й год – 250, 2-й – 300, 3-й – 350, 4-й – 400 тыс. руб. Ставка дисконтирования – 12%. Рассчитайте срок окупаемости простой (без дисконтирования) в годах с точностью до десятых.

**Приложение 6
к рабочей программе**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДЕНЫ
на заседании кафедры мировой экономики и
внешнеэкономической деятельности

**Методические рекомендации по выполнению контрольной работы для студентов очно-
заочной формы обучения
по дисциплине
Управление инвестициями и бизнес-планирование**

Составил(а)	Фальченко О.Д., к.э.н., доцент
-------------	--------------------------------

1. Общие положения

Домашняя контрольная работа по дисциплине «Управление инвестициями и бизнес-планирование» является одной из основных форм самостоятельной работы обучающихся и предназначена для закрепления теоретических знаний, развития аналитического мышления и формирования практических навыков, связанных с обоснованием инвестиционных решений и разработкой элементов бизнес-планов.

Выполнение контрольной работы позволяет обучающемуся систематизировать изученный материал, углубить понимание сущности инвестиционных процессов, освоить методы оценки эффективности инвестиционных проектов, а также научиться применять инструменты бизнес-планирования при решении прикладных задач.

Домашняя контрольная работа должна быть выполнена самостоятельно на основе изучения учебной, научной, нормативной и справочно-аналитической литературы. Работа должна отражать не только знание теоретических положений дисциплины, но и умение анализировать экономические ситуации, выполнять необходимые расчеты и формулировать обоснованные выводы.

2. Цель и задачи домашней контрольной работы

Целью выполнения домашней контрольной работы является закрепление у обучающихся знаний и практических умений в области управления инвестициями и бизнес-планирования, а также формирование способности принимать экономически обоснованные решения в сфере инвестиционной деятельности.

Для достижения указанной цели в процессе выполнения работы обучающийся должен решить следующие задачи:

- раскрыть содержание выбранной темы;
- показать знание основных понятий, принципов и методов дисциплины;
- продемонстрировать умение анализировать инвестиционную ситуацию;
- выполнить расчеты показателей эффективности инвестиционного проекта;
- оценить результаты расчетов и интерпретировать их с экономической точки зрения;
- выявить возможные риски и факторы, влияющие на инвестиционное решение;
- сформулировать выводы и практические рекомендации.

3. Требования к содержанию домашней контрольной работы

Контрольная работа должна носить аналитический характер и включать как теоретическую, так и практическую составляющие. Содержание работы должно соответствовать выбранной теме и отражать уровень освоения дисциплины.

В работе необходимо:

- раскрыть экономическую сущность рассматриваемого вопроса;
- использовать профессиональную терминологию;
- приводить классификации, методы, подходы и инструменты, применяемые в инвестиционном анализе и бизнес-планировании;
- выполнять расчеты в тех случаях, когда это предусмотрено заданием;
- формулировать промежуточные и итоговые выводы;
- показывать взаимосвязь теоретических положений с практикой деятельности организации.

Не допускается ограничиваться простым пересказом учебного материала. Теоретическая часть должна сопровождаться анализом, а расчетная часть — пояснениями и выводами.

4. Структура домашней контрольной работы

Домашняя контрольная работа должна включать следующие обязательные элементы:

4.1. ТИТУЛЬНЫЙ ЛИСТ

Оформляется в соответствии с требованиями образовательной организации и должен содержать сведения об учебном заведении, дисциплине, теме или варианте работы, обучающемся, преподавателе, месте и годе выполнения работы.

4.2. СОДЕРЖАНИЕ

Содержание включает наименование всех разделов и подразделов с указанием страниц.

4.3. ВВЕДЕНИЕ

Во введении необходимо обосновать актуальность темы, определить цель и задачи работы, обозначить объект и предмет рассмотрения, указать методы, используемые при подготовке контрольной работы.

4.4. ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

Основная часть должна состоять, как правило, из двух или трех разделов.

В первом разделе раскрываются теоретические аспекты темы: понятия, сущность, классификации, подходы, методические основы и значение исследуемой проблемы.

Во втором разделе приводится аналитическая или расчетная часть. Здесь могут быть представлены характеристика инвестиционного проекта, расчет показателей эффективности, оценка источников финансирования, анализ рисков, разработка отдельных разделов бизнес-плана.

В третьем разделе, если это предусмотрено логикой работы, формулируются предложения и рекомендации по повышению эффективности инвестиционной деятельности, совершенствованию бизнес-планирования или улучшению финансово-экономических параметров проекта.

4.5. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В заключении подводятся итоги проведенного исследования, формулируются основные выводы по теме и дается итоговая оценка рассматриваемой проблемы.

4.6. СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

Список должен включать все источники, использованные при подготовке работы: учебники, научные статьи, нормативные документы, статистические материалы, электронные ресурсы.

4.7. ПРИЛОЖЕНИЯ

При необходимости в приложения выносятся объемные таблицы, схемы, графики, расчетные формы, фрагменты бизнес-плана и иные вспомогательные материалы.

5. Рекомендации по выполнению домашней контрольной работы

При выполнении домашней контрольной работы обучающемуся необходимо исходить из того, что работа должна носить не описательный, а аналитический характер. Контрольная работа призвана показать уровень усвоения теоретического материала, умение применять методы инвестиционного анализа на практике, а также способность обосновывать выводы и управленческие решения.

Работу рекомендуется выполнять поэтапно. На первом этапе необходимо внимательно изучить тему или полученный вариант задания, определить круг основных вопросов, подлежащих раскрытию, и составить предварительный план работы. Далее следует подобрать учебную, научную, нормативную и справочно-аналитическую литературу, необходимую для подготовки теоретической и расчетной частей. После изучения источников целесообразно уточнить структуру контрольной работы и определить последовательность изложения материала.

При подготовке теоретической части следует раскрывать тему последовательно, логично и содержательно. Недостаточно ограничиваться приведением определений или кратким пересказом учебного материала. Необходимо показать понимание экономической сущности рассматриваемых явлений, охарактеризовать основные подходы и классификации, раскрыть их значение для практики управления инвестициями и бизнес-планирования. Желательно использовать современную профессиональную терминологию, а также приводить собственные обобщения и выводы по каждому разделу.

Особое внимание следует уделять аналитической и расчетной части работы. При наличии задачи по оценке эффективности инвестиционного проекта необходимо четко представить исходные данные, указать используемые формулы, привести расчеты поэтапно и пояснить экономический смысл полученных результатов. Расчеты не должны быть формальными: обучающийся должен показать, как интерпретируются рассчитанные показатели и каким образом они влияют на принятие инвестиционного решения. По итогам расчетной части обязательно формулируется вывод о приемлемости либо неприемлемости проекта.

При анализе инвестиционных проектов рекомендуется применять как статические, так и динамические методы оценки эффективности. В зависимости от содержания задания целесообразно рассчитывать чистый дисконтированный доход, индекс прибыльности, срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости, внутреннюю норму доходности, а также проводить оценку чувствительности проекта к изменению ключевых параметров. При выполнении расчетов необходимо учитывать фактор времени, использовать ставку дисконтирования и объяснять причины ее выбора.

Если контрольная работа связана с вопросами бизнес-планирования, следует показывать взаимосвязь между инвестиционным решением и содержанием бизнес-плана. В этом случае в работе рекомендуется отражать характеристику бизнес-идеи, описание продукта или услуги, анализ рынка и конкурентной среды, обоснование источников финансирования, прогноз финансовых результатов, а также оценку рисков. Важно показать, что бизнес-план выступает не

только как плановый документ, но и как инструмент обоснования инвестиционной привлекательности проекта.

При выполнении работы необходимо обращать внимание на качество выводов. Каждый раздел должен завершаться кратким итогом, в котором отражаются основные результаты рассмотрения вопроса. В заключении следует обобщить результаты всей работы, сделать общий вывод по теме и при необходимости сформулировать рекомендации по повышению эффективности инвестиционной деятельности, совершенствованию бизнес-планирования или снижению проектных рисков.

Работа должна быть выполнена самостоятельно. Недопустимо механическое переписывание материала из учебников, статей и интернет-источников без анализа и переработки. Используемые положения должны быть осмыслены, логически встроены в структуру исследования и изложены в собственной редакции. При использовании источников необходимо соблюдать академическую добросовестность и корректно оформлять список литературы.

При оформлении контрольной работы следует строго соблюдать требования образовательной организации. Текст должен быть аккуратно оформлен, иметь четкую структуру, нумерацию страниц, заголовки разделов, а при необходимости — таблицы, рисунки, схемы и приложения. Все формулы, таблицы и графические материалы должны быть уместны, понятны и использоваться для раскрытия содержания темы, а не для формального увеличения объема работы.

Рекомендуется особенно тщательно проверять расчетную часть, так как ошибки в формулах, вычислениях или интерпретации показателей существенно снижают качество работы. До сдачи контрольной работы следует убедиться, что тема раскрыта в полном объеме, структура работы логична и последовательна, теоретические положения связаны с практическими расчетами, все расчеты выполнены правильно и снабжены пояснениями, выводы соответствуют содержанию работы, список использованных источников оформлен корректно, а сама работа отвечает установленным требованиям.

Таким образом, домашняя контрольная работа должна продемонстрировать, что обучающийся владеет основами управления инвестициями и бизнес-планирования, умеет оценивать эффективность инвестиционных проектов, анализировать источники финансирования, учитывать риски и обосновывать управленческие решения на основе теоретических знаний и практических расчетов.

6. Требования к расчетной части

Если тема контрольной работы предполагает выполнение расчетов, обучающийся обязан:

- представить исходные данные;
- указать используемые формулы;
- показать ход вычислений;
- привести промежуточные результаты;
- дать экономическую интерпретацию рассчитанных показателей;
- сделать итоговый вывод о целесообразности проекта.

В расчетной части могут определяться следующие показатели:

- чистый дисконтированный доход (NPV);
- индекс прибыльности (PI);
- срок окупаемости (PP);
- дисконтированный срок окупаемости (DPP);
- внутренняя норма доходности (IRR);
- рентабельность проекта;
- точка безубыточности;
- денежные потоки инвестиционного проекта;
- чувствительность проекта к изменению отдельных параметров.

7. Требования к оформлению

Контрольная работа должна быть оформлена аккуратно и в соответствии с установленными требованиями. Рекомендуются следующие параметры оформления:

- шрифт — Times New Roman;
- размер шрифта — 14 pt;
- межстрочный интервал — 1,5;
- выравнивание — по ширине;
- абзацный отступ — 1,25 см;

- поля: левое — 30 мм, правое — 15 мм, верхнее и нижнее — 20 мм;
- нумерация страниц — арабскими цифрами;
- заголовки разделов — полужирным шрифтом, без точки в конце.

Рекомендуемый объем контрольной работы составляет 12–20 страниц печатного текста без учета приложений.

8. Требования к использованию источников

При выполнении контрольной работы следует использовать актуальные и достоверные источники. Рекомендуется опираться на:

- учебники и учебные пособия по инвестициям и бизнес-планированию;
- научные статьи;
- нормативно-правовые документы;
- официальные статистические данные;
- аналитические обзоры;
- материалы официальных сайтов государственных органов и организаций.

Количество использованных источников должно быть не менее 5–10.

9. Критерии оценивания домашней контрольной работы

Оценивание домашней контрольной работы осуществляется комплексно с учетом содержания, глубины анализа, правильности расчетов, качества выводов и соблюдения требований к оформлению.

Теоретическая часть оценивается по степени полноты раскрытия темы, логичности изложения, корректности использования терминологии, самостоятельности анализа и обоснованности выводов. Максимальное количество баллов за теоретическую часть составляет **30 баллов**.

Аналитическая и расчетная часть оценивается по правильности применения методики расчета, точности вычислений, способности интерпретировать полученные результаты и делать на их основе обоснованные выводы. Максимальное количество баллов за данный раздел составляет **40 баллов**.

Выводы и рекомендации оцениваются по их логической связи с содержанием работы, степени аргументированности, практической значимости и обоснованности предложений. Максимальное количество баллов — **20 баллов**.

Оформление работы оценивается по соблюдению структуры, грамотности текста, аккуратности представления материала и правильности оформления таблиц, рисунков, формул и списка источников. Максимальное количество баллов — **10 баллов**.

Итоговая оценка определяется следующим образом:

- 85–100 баллов — отлично;
- 70–84 баллов — хорошо;
- 50–69 балла — удовлетворительно;
- менее 50 баллов — работа требует доработки.

10. Типичные ошибки при выполнении контрольной работы

К числу наиболее распространенных недостатков относятся:

- поверхностное раскрытие темы;
- отсутствие логической структуры;
- подмена анализа простым изложением теории;
- отсутствие расчетной части при наличии соответствующего задания;
- ошибки в формулах и вычислениях;
- отсутствие пояснений к расчетам;
- формальные выводы, не связанные с содержанием работы;
- использование устаревших или недостоверных источников;
- несоблюдение требований к оформлению;
- несамостоятельный характер работы.

ТЕМАТИКА ДОМАШНИХ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ

Для выполнения домашней контрольной работы обучающимся предлагаются следующие темы:

1. Экономическая сущность инвестиций и их роль в развитии предприятия.
2. Классификация инвестиций и особенности управления инвестиционной деятельностью организации.
3. Инвестиционная политика предприятия: сущность, цели и этапы формирования.

4. Источники финансирования инвестиционной деятельности предприятия и оценка их эффективности.
5. Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и жизненный цикл.
6. Бизнес-план инвестиционного проекта: структура, назначение и порядок разработки.
7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
8. Дисконтирование денежных потоков и его значение в инвестиционном анализе.
9. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта с использованием показателей NPV, IRR, PI, PP.
10. Риски инвестиционных проектов и методы их оценки.

ПОРЯДОК ВЫБОРА ВАРИАНТА

Вариант контрольной работы определяется по последней цифре номера зачетной книжки обучающегося.

Распределение вариантов осуществляется следующим образом:

- последняя цифра 1 — вариант 1;
- последняя цифра 2 — вариант 2;
- последняя цифра 3 — вариант 3;
- последняя цифра 4 — вариант 4;
- последняя цифра 5 — вариант 5;
- последняя цифра 6 — вариант 6;
- последняя цифра 7 — вариант 7;
- последняя цифра 8 — вариант 8;
- последняя цифра 9 — вариант 9;
- последняя цифра 0 — вариант 10.

В случае если преподавателем установлен иной порядок распределения вариантов, обучающийся выполняет работу в соответствии с указаниями преподавателя.

ЗАДАНИЯ ПО ВАРИАНТАМ

Каждый вариант домашней контрольной работы включает:

- теоретическую часть;
- аналитическую часть;
- расчетную задачу по оценке эффективности инвестиционного проекта;
- итоговый вывод по результатам выполненной работы.

Вариант 1

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ И ИХ РОЛЬ В РАЗВИТИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

В теоретической части необходимо раскрыть сущность инвестиций как экономической категории, охарактеризовать их значение для развития предприятия, показать роль инвестиций в расширении производства, обновлении основных фондов, росте конкурентоспособности и повышении стоимости бизнеса. Следует также привести классификацию инвестиций и охарактеризовать основные их виды.

В аналитической части рекомендуется рассмотреть значение инвестиционной активности для устойчивого развития предприятия, показать взаимосвязь между объемом инвестиций и экономическими результатами деятельности организации.

В расчетной части необходимо решить задачу. Предприятие планирует вложить в проект **2 400 000 руб.** Ожидаемые денежные потоки составляют: в 1-й год — **700 000 руб.**, во 2-й год — **850 000 руб.**, в 3-й год — **950 000 руб.**, в 4-й год — **1 000 000 руб.** Ставка дисконтирования — **12%**.

Требуется рассчитать NPV проекта, индекс прибыльности, простой срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости и сделать вывод о целесообразности реализации проекта.

Вариант 2

КЛАССИФИКАЦИЯ ИНВЕСТИЦИЙ И ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ

В теоретической части необходимо рассмотреть основные признаки классификации инвестиций, раскрыть особенности реальных, финансовых, прямых, портфельных, краткосрочных и долгосрочных вложений. Следует охарактеризовать содержание управления инвестиционной деятельностью организации и показать значение инвестиционного планирования.

В аналитической части рекомендуется раскрыть зависимость выбора инвестиционного решения от вида инвестиций, источников финансирования и целей предприятия.

В расчетной части необходимо решить задачу. Организация рассматривает инвестиционный проект стоимостью **3 100 000 руб.** Денежные поступления по проекту составят: в 1-й год — **900 000 руб.**, во 2-й год — **950 000 руб.**, в 3-й год — **1 050 000 руб.**, в 4-й год — **1 150 000 руб.** Ставка дисконтирования — **11%**.

Требуется определить NPV, PI, простой срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости и дать заключение об эффективности проекта.

Вариант 3

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ: СУЩНОСТЬ, ЦЕЛИ И ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ

В теоретической части необходимо раскрыть понятие инвестиционной политики предприятия, определить ее цели, задачи и принципы, охарактеризовать этапы формирования инвестиционной политики и показать ее значение в системе стратегического управления организацией.

В аналитической части следует рассмотреть факторы, влияющие на инвестиционную политику предприятия, и показать, каким образом инвестиционная политика влияет на устойчивость и перспективы развития бизнеса.

В расчетной части необходимо решить задачу. Предприятие рассматривает инвестиционный проект с первоначальными вложениями **4 000 000 руб.** Денежные потоки по годам составляют: 1-й год — **1 000 000 руб.**, 2-й год — **1 200 000 руб.**, 3-й год — **1 350 000 руб.**, 4-й год — **1 500 000 руб.**, 5-й год — **1 600 000 руб.** Ставка дисконтирования — **13%**.

Требуется рассчитать NPV, PI, простой срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости и сделать вывод о соответствии проекта инвестиционной политике предприятия.

Вариант 4

ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ И ОЦЕНКА ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ

В теоретической части необходимо раскрыть сущность и значение различных источников финансирования инвестиций, охарактеризовать собственные, заемные и привлеченные средства, показать их преимущества, недостатки и условия применения.

В аналитической части рекомендуется рассмотреть вопросы выбора оптимальной структуры финансирования инвестиционного проекта и показать, каким образом источник финансирования влияет на финансовую устойчивость предприятия.

В расчетной части необходимо решить задачу. Предприятие инвестирует **5 200 000 руб.** Денежные поступления по проекту составляют: 1-й год — **1 300 000 руб.**, 2-й год — **1 500 000 руб.**, 3-й год — **1 700 000 руб.**, 4-й год — **1 800 000 руб.**, 5-й год — **1 900 000 руб.** Ставка дисконтирования — **14%**.

Требуется рассчитать NPV, PI, простой срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости и сделать вывод о способности проекта обеспечить возврат вложенных средств.

Вариант 5

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОЕКТ: СОДЕРЖАНИЕ, ЭТАПЫ РАЗРАБОТКИ И ЖИЗНЕННЫЙ ЦИКЛ

В теоретической части необходимо дать определение инвестиционного проекта, охарактеризовать его цели, содержание и основные стадии жизненного цикла. Следует раскрыть особенности предынвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной стадий, а также рассмотреть состав документов, сопровождающих проект.

В аналитической части рекомендуется показать значение качественной предварительной подготовки проекта и обосновать роль проектной документации в принятии инвестиционного решения.

В расчетной части необходимо решить задачу. Проект требует первоначальных инвестиций в размере **2 800 000 руб.** Ожидаемые денежные потоки составляют: 1-й год — **600 000 руб.**, 2-й год — **900 000 руб.**, 3-й год — **1 000 000 руб.**, 4-й год — **1 150 000 руб.**, 5-й год — **1 200 000 руб.** Ставка дисконтирования — **10%**.

Требуется определить NPV, PI, простой срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости и сделать вывод о приемлемости проекта.

Вариант 6

БИЗНЕС-ПЛАН ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА: СТРУКТУРА, НАЗНАЧЕНИЕ И ПОРЯДОК РАЗРАБОТКИ

В теоретической части необходимо раскрыть сущность бизнес-плана, его функции и значение в инвестиционной деятельности. Следует охарактеризовать основные разделы бизнес-плана и показать, какую роль данный документ играет в обосновании инвестиционного решения и привлечении финансирования.

В аналитической части рекомендуется показать взаимосвязь между качеством подготовки бизнес-плана и инвестиционной привлекательностью проекта.

В расчетной части необходимо решить задачу. Для реализации бизнес-проекта требуется **3 600 000 руб.** Прогноз денежных поступлений следующий: 1-й год — **900 000 руб.**, 2-й год — **1 000 000 руб.**, 3-й год — **1 150 000 руб.**, 4-й год — **1 300 000 руб.**, 5-й год — **1 450 000 руб.** Ставка дисконтирования — **12%**.

Требуется рассчитать NPV, PI, простой срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости и сделать вывод о целесообразности включения проекта в бизнес-план.

Вариант 7

МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

В теоретической части необходимо охарактеризовать основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов, раскрыть сущность показателей NPV, PI, PP, DPP и IRR, показать их преимущества, ограничения и область применения.

В аналитической части следует сравнить статические и динамические методы оценки инвестиционных решений, а также показать, почему применение нескольких показателей одновременно позволяет получить более обоснованный результат.

В расчетной части необходимо решить задачу. Первоначальные инвестиции составляют **4 500 000 руб.** Ожидаемые денежные потоки: 1-й год — **1 100 000 руб.**, 2-й год — **1 250 000 руб.**, 3-й год — **1 400 000 руб.**, 4-й год — **1 550 000 руб.**, 5-й год — **1 700 000 руб.** Ставка дисконтирования — **15%**.

Требуется определить NPV, PI, простой срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости, а затем обосновать решение о принятии или отклонении проекта.

Вариант 8

ДИСКОНТИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ И ЕГО ЗНАЧЕНИЕ В ИНВЕСТИЦИОННОМ АНАЛИЗЕ

В теоретической части необходимо раскрыть сущность дисконтирования, объяснить значение фактора времени в инвестиционном анализе, охарактеризовать понятия текущей и будущей стоимости денег, а также факторы, влияющие на выбор ставки дисконтирования.

В аналитической части рекомендуется показать, почему игнорирование фактора времени может привести к ошибочным инвестиционным решениям, и обосновать значение дисконтирования в финансовом планировании.

В расчетной части необходимо решить задачу. Первоначальные вложения составляют **3 000 000 руб.** Ожидаемые денежные потоки: 1-й год — **700 000 руб.**, 2-й год — **850 000 руб.**, 3-й год — **950 000 руб.**, 4-й год — **1 050 000 руб.**, 5-й год — **1 200 000 руб.** Ставка дисконтирования — **9%**.

Требуется рассчитать приведенную стоимость каждого годового денежного потока, определить суммарную приведенную стоимость поступлений, вычислить NPV и PI проекта и сделать вывод о его целесообразности.

Вариант 9

ОЦЕНКА КОММЕРЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ПОКАЗАТЕЛЕЙ NPV, IRR, PI, PP

В теоретической части необходимо раскрыть понятие коммерческой эффективности инвестиционного проекта, охарактеризовать показатели NPV, IRR, PI и PP, а также показать порядок их интерпретации в процессе принятия инвестиционного решения.

В аналитической части рекомендуется обосновать необходимость комплексной оценки проекта с применением нескольких критериев эффективности и показать значение сопоставления результатов, полученных разными методами.

В расчетной части необходимо решить задачу. Проект требует инвестиций в размере **6 000 000 руб.** Денежные потоки по проекту составляют: 1-й год — **1 400 000 руб.**, 2-й год — **1 600 000 руб.**,

3-й год — **1 800 000 руб.**, 4-й год — **1 900 000 руб.**, 5-й год — **2 100 000 руб.** Ставка дисконтирования — **13%**.

Требуется рассчитать NPV, PI, простой срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости, а также при возможности определить IRR проекта. По итогам расчетов необходимо сделать вывод об эффективности проекта.

Вариант 10

РИСКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ И МЕТОДЫ ИХ ОЦЕНКИ

В теоретической части необходимо дать определение риска инвестиционного проекта, раскрыть основные виды инвестиционных рисков, показать их влияние на результаты инвестиционной деятельности, а также охарактеризовать методы оценки риска, включая анализ чувствительности, сценарный анализ и корректировку ставки дисконтирования.

В аналитической части рекомендуется показать, каким образом уровень риска влияет на принятие инвестиционных решений, и обосновать необходимость учета неопределенности при анализе проекта.

В расчетной части необходимо решить задачу. Проект требует первоначальных вложений **3 800 000 руб.** Денежные потоки составляют: 1-й год — **900 000 руб.**, 2-й год — **1 000 000 руб.**, 3-й год — **1 150 000 руб.**, 4-й год — **1 250 000 руб.**, 5-й год — **1 350 000 руб.** Ставка дисконтирования в базовом варианте — **11%**.

Требуется рассчитать NPV проекта при ставке дисконтирования 11%, затем определить NPV при ставке 14%, сравнить результаты, оценить чувствительность проекта к изменению ставки дисконтирования, рассчитать PI при ставке 11% и сделать вывод о влиянии риска на эффективность проекта.

ИТОГОВЫЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ОБУЧАЮЩЕМУСЯ

При выполнении домашней контрольной работы обучающемуся следует внимательно изучить тему, придерживаться установленной структуры, логично излагать материал, использовать актуальные источники, сопровождать расчеты пояснениями и формулировать самостоятельные выводы. Контрольная работа должна показать способность обучающегося применять теоретические знания по дисциплине «**Управление инвестициями и бизнес-планирование**» для анализа практических ситуаций и обоснования инвестиционных решений.

