

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Ухтинский государственный технический университет»
(УГТУ)



УТВЕРЖДАЮ
Декан ФЭУиТ

Т. С. Крестовских

(И. О. Фамилия)

« 05 » 20 24 г.

(подпись)

(И. О. Фамилия)

« » 20 г.

(подпись)

(И. О. Фамилия)

« » 20 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины **Методы оценки эффективности инвестиционных проектов**

Кафедра Экономики, управления и рекламы факультета Экономики, управления и информационных технологий

Направление подготовки 38.04.02 Менеджмент

Программа подготовки: Управление проектами

Форма обучения: очно-заочная

Курс 1

Семестр 2

Год начала подготовки 2024


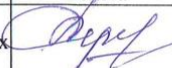
Рабочая программа по дисциплине **Методы оценки эффективности инвестиционных проектов** разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент, утвержденным Приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 № 952, учебным планом, одобренным Учебно-методическим советом университета (заседание УМС от 27.02.2024, протокол № 03).

Разработчик

Доцент кафедры ЭУиР, канд. экон. наук, доцент



Е. Н. Соколовская

Рассмотрено на заседании					
кафедры, реализующей ОПОП			совета направления подготовки/специальности		
Дата, номер протокола	ФИО зав. кафедрой	Подпись зав. кафедрой	Дата, номер протокола	ФИО председателя совета	Подпись председателя совета
Протокол от 15.05.2024 № 09	Т. Б. Саматова		Протокол от 13.04.2024 № 02	Т.С. Крестовских	

Согласовано:

Руководитель ОПОП

И. о. заведующего кафедрой ЭУиР



А. В. Павловская



Т. Б. Саматова

Аннотация рабочей программы по дисциплине Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

Цель преподавания дисциплины - формирование у обучающихся необходимого объема знаний и практических навыков, требуемых для проведения оценки эффективности инвестиционного проекта на различных уровнях на предприятиях, в инвестиционных компаниях и фондах, банках, биржах и других инвестиционных институтах.

Задачи изучения дисциплины:

- раскрытие сущности методов оценки инвестиционных проектов;
- получение теоретических знаний и практических умений в области оценки эффективности инвестиционных проектов;
- изучение нормативной базы инвестиционной деятельности в Российской Федерации;
- анализ и оценка российского и зарубежного опыта оценки инвестиционных проектов;
- изучение методов оценки доходности инвестиционных проектов;
- изучение методов оценки и снижения инвестиционных рисков.

В ходе изучения дисциплины у обучающегося формируются следующие компетенции:

ОПК-3 – Способен самостоятельно принимать обоснованные организационно-управленческие решения, оценивать их операционную и организационную эффективность, социальную значимость, обеспечивать их реализацию в условиях сложной (в том числе кросс-культурной) и динамичной среды;

ПК-3 – Способен управлять эффективностью, коммуникациями и рисками инвестиционных проектов и осуществлять контроль за их реализацией;

ПК-5 – Владеет методами экономической оценки эффективности деятельности организации в целом и отдельных проектов с учетом факторов риска и в условиях неопределенности.

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Цель преподавания дисциплины

Формирование у обучающихся необходимого объема знаний и практических навыков, требуемых для проведения оценки эффективности инвестиционного проекта на различных уровнях на предприятиях, в инвестиционных компаниях и фондах, банках, биржах и других инвестиционных институтах.

1.2. Задачи изучения

- раскрытие сущности методов оценки инвестиционных проектов;
- получение теоретических знаний и практических умений в области оценки эффективности инвестиционных проектов;
- изучение нормативной базы инвестиционной деятельности в Российской Федерации;
- анализ и оценка российского и зарубежного опыта оценки инвестиционных проектов;
- изучение методов оценки доходности инвестиционных проектов;
- изучение методов оценки и снижения инвестиционных рисков.

1.3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

№ п-п	Содержание формируемых компетенций	Индекс компетенции
1	Способен самостоятельно принимать обоснованные организационно-управленческие решения, оценивать их операционную и организационную эффективность, социальную значимость, обеспечивать их реализацию в условиях сложной (в том числе кросс-культурной) и динамичной среды	ОПК-3
2	Способен управлять эффективностью, коммуникациями и рисками инвестиционных проектов и осуществлять контроль за их реализацией	ПК-3
3	Владеет методами экономической оценки эффективности деятельности организации в целом и отдельных проектов с учетом факторов риска и в условиях неопределенности.	ПК-5

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

знать:

- основную нормативную базу инвестиционной деятельности;
- методы оценки инвестиционных проектов;
- российский и зарубежный опыт оценки инвестиционных проектов;
- методы оценки доходности инвестиционных проектов;
- методы оценки и снижения инвестиционных рисков.

уметь:

- проводить оценку инвестиционных проектов;
- приводить аналитическое обоснование процесса принятия управленческих решений инвестиционного характера

владеть:

- навыками работы с нормативной документацией и методиками оценки степени риска инвестиционных проектов;
- навыками работы с методиками оценки доходности инвестиционных активов и проектов.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

2.1. Перечень дисциплин, освоение которых обучающимися необходимо для изучения данной дисциплины

Управленческая экономика;

Моделирование и методы исследований в менеджменте.

2.2. Перечень дисциплин, изучение которых базируется на материале данной дисциплины

Управление проектами в инновационной сфере;

Управление рискам проектов.

Проектное финансирование.

Управление нефтегазовыми проектами.

Управление проектами в банковской сфере.

Управление прибылью.

Финансовый менеджмент.

3. Структура и содержание дисциплины:

Общая трудоемкость дисциплины: зачетные единицы – 5

часы – 180

Общее содержание дисциплины по разделам (при необходимости):

3.1. Объем дисциплины и виды учебной работы

Семестр	Всего часов	Итого контактные часы	В том числе					СРС	Контроль	КП, КР, РГР, контр. раб, реферат	Экзамен	Зачет
			Лек	Лаб	Пр	ИЗ	АК					
2	180	24	10	-	10	2	2	129	27	-	+	-
ИТОГО	180	24	10	-	10	2	2	129	27	-	+	-

3.1.1. Объем часов и зачетных единиц по дисциплине

Наименование раздела (модуля) Наименование темы дисциплины	Всего часов	Формируемые компетенции	Аудиторные занятия	в том числе			СРС
				лекции	лабораторные	практические	
2семестр							
Тема 1 Принципы оценки эффективности инвестиционного проекта	14	ОПК-3					14
Тема 2 Методы учета факторов времени в финансовых операциях. Виды денежных потоков в инвестиционном процессе	17	ПК-3 ПК-5	4	2		2	13
Тема 3 Финансовая реализуемость проекта	20	ОПК-3 ПК-5	2			2	18
Тема 4 Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	22	ОПК-3 ПК-3 ПК-5	4	2		2	18
Тема 5 Статистические методы оценки инвестиционных проектов	18	ОПК-3 ПК-3 ПК-5	2	2			16
Тема 6 Динамические методы оценки инвестиционных проектов	20	ОПК-3 ПК-3 ПК-5	4	2		2	16
Тема 7 Формирование инвестиционного портфеля	20	ОПК-3 ПК-3 ПК-5	4	2		2	16
Тема 8 Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта. Определение средневзвешенной стоимости капитала	18	ПК-3					18
ИЗ	2	×	×	×	×	×	×
АК	2	×	×	×	×	×	×
Контроль	27	×	×	×	×	×	×
Всего часов	180	×	20	10	-	10	129

3.1.2. Наименование тем, их содержание, объем в часах лекционных занятий (по семестрам)

№ темы	Наименование темы	Основное содержание темы	Количество часов
2	Методы учета факторов времени в финансовых операциях	Концепция временной стоимости денег. Виды денежных потоков в инвестиционном процессе Притоки и оттоки денежных средств по видам деятельности коммерческой организации. Доходность.	2
4	Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	Назначение и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Классификация методов оценки эффективности инвестиционных проектов. Общественная экономическая эффективность инвестиционных проектов. Бюджетная эффективность инвестиционных проектов. Коммерческая эффективность инвестиционных проектов.	2
5	Статистические методы оценки инвестиционных проектов	Показатели экономической эффективности инвестиций, экономической эффективности капитальных вложений, сравнительная экономическая эффективность, коэффициенты рентабельности, используемые с целью финансово-экономической оценки инвестиций, средняя норма рентабельности	2
6	Динамические методы оценки инвестиционных проектов	Чистый дисконтированный доход, дисконтированный срок окупаемости, индекс доходности, индекс рентабельности, внутренняя норма доходности.	2
7	Формирование инвестиционного портфеля	Типы инвестиционных портфелей по степени риска. Виды инвестиционных портфелей по степени вовлечённости. Виды портфелей по сроку достижения цели. Портфельное инвестирование по стратегии Asset Allocation. Примеры сбалансированных инвестиционных портфелей. Как составить инвестиционный портфель новичку.	2
		ИТОГО	10

3.1.3. Наименование тем (вопросов), выделенных для самостоятельной работы студентов

№№ тем	Наименование темы (вопроса)	Основное содержание темы (вопроса)	Объем в часах	Литература
1	Принципы оценки эффективности инвестиционного проекта	Методы и принципы оценки инвестиционных проектов как учебная дисциплина, ее связь с другими дисциплинами. Исследования инвестиционных отношений в их развитии и взаимосвязи. Инвестиционный проект: понятие, классификация и	14	ОЛ-1,2 ДЛ-2,4

		особенности. Значение и принципы оценки инвестиционных проектов: методологические, методические, операционные принципы. Инвестиционные риски. Инвестиционный проект, инвестиционный цикл, ключевые финансовые показатели, определяющие инвестиционные решения. Инвестиционный процесс. Содержание инвестиционной деятельности. Участники инвестиционного процесса. Функции субъектов инвестиционной деятельности. Основные этапы инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Объекты и правила инвестирования.		
2	Методы учета факторов времени в финансовых операциях.	Время как фактор стоимости в финансовых и коммерческих расчетах и его учет с помощью процентных ставок. Простые проценты и процентные ставки (ставка процента и учетная ставка). Формула наращения по простым процентам. Практика начисления простых процентов. Простые переменные ставки. Реинвестирование по простым процентам. Дисконтирование и учет по простым ставкам. Сопоставление ставки наращения и учетной ставки. Ставка сложных процентов. Формула наращения по сложным процентам. Сравнение наращенных величин при применении ставок простых и сложных процентов для различных периодов времени. Формула наращения по сложным процентам, когда ставка меняется во времени. Формула удвоения суммы. Три метода начисления процентов при дробном числе лет. Номинальная и эффективная ставки процентов. Учет (дисконтирование) по сложной ставке процентов и сложной учетной ставке. Номинальная и эффективная учетные ставки процентов.	13	ОЛ-1,2,3 ДЛ-1,2,4
3	Финансовая реализуемость проекта	Бюджетные ассигнования. Внебюджетные средства. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия (фирмы). Роль собственных средств инвесторов. Состав и структура собственных источников средств. Привлеченные и заемные средства предприятия-инвестора. Схемы организации проектного	18	ОЛ-1,2 ДЛ-1,4

		финансирования. Перспективы применения проектного финансирования в РФ. Основные составляющие потока реальных денег по видам деятельности. Источники финансирования проекта		
4	Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности. Сравнительный анализ показателей экономической эффективности инвестиционных проектов. Показатели и критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта, анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций - анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Методы обоснования ставки дисконтирования: модель оценки доходности финансовых активов, средневзвешенная стоимость капитала, кумулятивный метод, экспертный метод.	18	ОЛ-1,3 ДЛ-2,4
5	Статистические методы оценки инвестиционных проектов	Вопросы для обсуждения: Особенности жизненного цикла проекта. Задачи оценки эффективности инвестиционного проекта. Инструменты статистического метода: вариация, дисперсия, стандартное отклонение. Определение средневзвешенной стоимости капитала. Оценка риска и доходности инвестиционного проекта. Метод расчета коэффициента эффективности инвестиций (ARR). Решение задач на определение коэффициента вариации. Тестирование по базовым терминам.	16	ОЛ-2,3 ДЛ-3,4
6	Динамические методы оценки инвестиционных проектов	Оценка бюджетной и коммерческой эффективности инвестиционных проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.	16	ОЛ-1,3 ДЛ-3,4
7	Формирование инвестиционного портфеля	Вопросы для обсуждения: 1. Назовите цель и преимущества портфельного инвестирования. 2. Охарактеризуйте основные принципы портфельного инвестирования. 3. Назовите основные виды портфелей. 4. Перечислите методы управления	16	ОЛ-1,2 ДЛ-1,3,4

		<p>портфелем и охарактеризуйте соответствующие им стратегии.</p> <p>5. Дайте определение понятию «инвестиционный портфель»</p> <p>6. Назовите типы инвестиционных портфелей.</p> <p>7. Раскройте сущность оптимального портфеля.</p>		
8	<p>Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта.</p> <p>Определение средневзвешенной стоимости капитала</p>	<p>Источники капитала, стоимость которых необходима для расчета средневзвешенной стоимости капитала.</p> <ul style="list-style-type: none"> • цена банковского кредита; • цена капитала, получаемого за счет эмиссии привилегированных акций, • цена капитала, привлеченного в результате эмиссии обыкновенных акций, • цена капитала, сформированного за счет выпуска облигационного займа. <p>Методы определения цены капитала «нераспределенная прибыль»</p> <p>* алгоритм использования модели САРМ, * модель Гордона.</p> <p>Необходимость учета временной стоимости денег в рыночной экономике.</p> <p>Подготовка письменных ответов на вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ключевые различия между различными видами источниками средств финансирования деятельности предприятия. 2. Охарактеризуйте сильные и слабые стороны известных вам моделей оценки стоимости нераспределенной прибыли предприятия. 2. Различия между средневзвешенной и предельной стоимостью капитала предприятия. Влияние структуры капитала на доходность и риск предприятия. Цена, стоимость капитала фирмы и основные методы ее расчета. Дивидендная отдача капитала как принципиальная схема расчета стоимости капитала. <p><i>Контрольные вопросы:</i></p> <p>Чем сложные проценты отличаются от начисления процентов при использовании простых ставок? Как определяются наращенные суммы и коэффициент наращения при использовании сложных процентных ставок? Какими показателями характеризуется инфляция? Какую роль играет цена различных источников капитала при принятии финансовых решений долгосрочного характера? В каких случаях кредиторская задолженность предприятия является платным источником финансирования его деятельности? Какие права на</p>	18	<p>ОЛ-1,3</p> <p>ДЛ-2,4</p>

		участие в управлении предприятием даст собственный и заемный капитал? Тестирование Решение задач на определение средневзвешенной стоимости капитала. Расчет стоимости банковского кредита. Расчет стоимости источника «нераспределенная прибыль» методом САРМ и по модели Гордона. Определение стоимости привилегированных и обыкновенных акций.		
ИТОГО			129	

3.1.4. Практические занятия, их содержание и объем в часах (по семестрам)

№ темы	Наименование практических занятий (семинаров)	Основное содержание практических занятий (семинаров)	Количество часов
2	Методы учета факторов времени в финансовых операциях.	Объективная необходимость сопоставления денежных средств в разные периоды времени. Дисконтирование как способ приведения стоимости денег к современной оценке. Норма дисконта, экономическая сущность нормы дисконта. Факторы, влияющие на величину дисконта: возможный эффект безрискового использования средств в хозяйственном обороте, инфляция, риск. Коэффициент дисконтирования, расчет доходов и затрат с учетом дисконтирования. Понятие риска. Взаимосвязь риска и доходности. Внешние и внутренние риски проекта. Разработка и проведение мероприятий по снижению рисков.	2

3	Финансовая реализуемость проекта	<p>Подготовка к практическим занятиям:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Система источников финансирования капитальных вложений, которыми располагает предприятие. 2. Формирование амортизационных отчислений 3. Структура ресурсов, мобилизуемых на финансовом рынке. 4. Что включается в понятие «бюджетные ассигнования». 5. Условия предоставления государственной поддержки инвестиционных проектов. 6. Сущность, виды и формы проектного финансирования. 7. Виды, формы и преимущества лизинга. <p>Вопросы для самоконтроля:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Охарактеризуйте систему источников финансирования капитальных вложений, которыми располагает национальная экономика. 2. Охарактеризуйте систему источников финансирования капитальных вложений, которыми располагает фирма. 3. Какие федеральные законы регулируют образование источников капитальных вложений? 4. Чем определяется доля государственного финансирования капитальных вложений? 5. Что представляет собой прямое бюджетное финансирование, его значение и организация? 	2
4	Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	<p>Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Исходные понятия и алгоритмы, используемые для разработки критериев оценки инвестиционных проектов. Принципы и методологические подходы, используемые для оценки эффективности инвестиций. Основопологающие концепции. Точка безубыточности. Анализ чувствительности на основе метода расчета эластичности.</p>	2
6	Динамические методы оценки инвестиционных проектов	<p>Метод расчета чистой приведенной стоимости (NPV). Метод расчета индекса рентабельности инвестиций (PI). Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR). Определение IRR методом линейной аппроксимации. Модифицированный уровень доходности (MIRR). Метод определения срока окупаемости инвестиций (PP).</p>	6

7	Формирование инвестиционного портфеля	Тестирование Решение задач на определение риска и доходности инвестиционных портфелей путем расчёта коэффициента вариации. Выбор наиболее оптимального инвестиционного портфеля на основе расчета риска. Задачи на определение текущей и конечной доходности ценных бумаг.	2
ИТОГО			10

3.1.5. Лабораторные занятия, их наименование и объем в часах

Номер работы	Наименование лабораторной работы	Объем в часах
	Не предусмотрены учебным планом	
ИТОГО		

3.2. Перечень тем курсовых проектов (работ)

№№ п-п	Наименование проекта (работы)
	Не предусмотрены учебным планом

3.3. Перечень тем РГР

№№ п-п	Наименование проекта (работы)
	Не предусмотрены учебным планом

3.4. Перечень тем рефератов

№№ п-п	Наименование проекта (работы)
	Не предусмотрены учебным планом

3.5. Перечень тем контрольных работ

№№ п-п	Наименование проекта (работы)
	Не предусмотрены учебным планом

3.6. Интерактивные образовательные технологии, используемые при проведении учебных занятий

Семестр	Вид занятий (лекции, практические, лабораторные)	Тема	Формируемая компетенция	Интерактив	Количество часов
2	лекция	Тема 2 Методы учета факторов времени в финансовых операциях. Виды денежных потоков в инвестиционном процессе	ПК-3 ПК-5	Лекция-дискуссия	2
2	практические	Тема 6 Динамические методы оценки инвестиционных проектов	ОПК-3 ПК-3 ПК-5	Метод малых групп	2
2	практические	Тема 7 Формирование инвестиционного портфеля	ОПК-3 ПК-3 ПК-5	Метод малых групп	2
		ИТОГО			6

4. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине, основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

4.1. Основная и дополнительная литература

№№	Автор и наименование	Вид	Год	Кол-во экз. в библи.
----	----------------------	-----	-----	----------------------

п-п		пособия	издания	
Основная литература				
ОЛ-1	Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли ; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 1028 с.	У	2022	https://znanium.com/catalog/product/1817592
ОЛ-2	Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2024.	У	2024	https://znanium.com/catalog/product/2057642
ОЛ-3	Басовский, Л. Е. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 241 с.	УП	2022	https://znanium.com/catalog/product/1832151
Дополнительная литература				
ДЛ-1	Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 320 с.	У	2022	https://znanium.com/catalog/product/1877833
ДЛ-2	Цителадзе, Д. Д. Управление проектами : учебник / Д. Д. Цителадзе. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 361 с.	У	2023	https://znanium.com/catalog/product/2038340
ДЛ-3	Волков, А. С. Оценка эффективности инвестиционных проектов : учебное пособие / А.С. Волков, А.А. Марченко. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2022. — 111 с.	УП	2022	https://znanium.com/catalog/product/1839703
ДЛ-4	Макаркин, Н. П. Эффективность реальных инвестиций : учебное пособие / Н.П. Макаркин. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 432 с.	УП	2022	https://znanium.com/catalog/product/1841423

4.2. Методические пособия и указания

№№ п-п	Наименование	Год издания (состава)	Кол-во экз.
1	Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Е. Н. Соколовская. — Ухта: УГТУ, 2018. — 187 с.	2018	33 http://lib.ugtu.net/book/41209/

5. Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

5.1. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины

№№	Интернет-ресурс	Характеристика
1	http://www.aup.ru	Административно-Управленческий Портал, основой которого является бесплатная электронная библиотека по вопросам экономики, финансов, менеджмента и маркетинга на предприятии. Содержит публикации и учебно-методические пособия, форумы и полезные ссылки.
2	http://lib.ugtu.net/books	Учебно-методические пособия университета (ВЭБС УГТУ)
3	http://znanium.com	Электронная библиотечная система : содержит электронные версии книг издательства Инфра-М и других ведущих издательств учебной литературы, так и электронные версии периодических изданий по естественным, техническим и гуманитарным наукам
4	http://www.iprbookshop.r	Электронная библиотечная система

	u	
5	http://www.rdif.ru/	Российский фонд прямых инвестиций
6	https://www.napi.ru	Национальное агентство прямых инвестиций
7	https://www.iip.ru	Международные инвестиционные проекты
8	https://www.ivr.ru	Инвестиционные возможности России
9	https://www.b2russia.ru	Инвестиционные проекты
10	https://www.investmentrussia.ru/	Инвестиции в России - официальный информационный портал
11	https://www.ipa-moscow.com/ru	Ассоциация по защите прав инвесторов
12	http://www.econline.h1.ru	Economics online – коллекция ссылок на ресурсы WWW, предоставляющие экономическую и финансовую информацию бесплатно в режиме онлайн. Сайт содержит ссылки на лучшие экономические ресурсы, новости, информацию по экономической теории, финансам, т.д.
13	http://e-management.newmail.ru	Сайт содержит электронные публикации (книги, статьи) по вопросам экономики, менеджмента и маркетинга на предприятии.

5.2. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Пакет офисных программ Microsoft Office: Microsoft Word, Microsoft Excel; PowerPoint.

Информационно-справочные и поисковые системы: Внутренняя электронно-библиотечная система УГТУ (ВЭБС) <http://lib.ugtu.net>, Электронно-библиотечная система ZNANIUM <http://znanium.com>; Электронно-библиотечная система IPRbooks <http://www.iprbookshop.ru>.

Научная электронная библиотека <https://elibrary.ru>

Справочно-поисковая система «Консультант плюс» <http://www.consultant.ru/>

Справочно-поисковая система «Гарант» <https://www.garant.ru/>.

6. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине представлен в Приложении.

7. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.

Учебная аудитория для проведения лекций и практических занятий, укомплектованная специализированной мебелью (столы и стулья), демонстрационным оборудованием (видеопроектор, экран, доска), обеспечивающим тематические иллюстрации.

Кабинет для самостоятельной работы обучающихся, оснащённый компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

8. Лист актуализации

_____/____ учебный год

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры _____
протокол № _____ от _____

_____/____ учебный год

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры _____
протокол № _____ от _____

_____/____ учебный год

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры _____
протокол № _____ от _____

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

направление 38.04.02 Менеджмент

Программа подготовки: управление проектами

Уровень подготовки: магистратура

1. Перечень компетенций и этапы их формирования

Код и наименование компетенции	Этапы формирования компетенции (семестр/ тема дисциплины)	Дескрипторные характеристики компетенции (основные признаки)
ОПК-3 – Способен самостоятельно принимать обоснованные организационно-управленческие решения, оценивать их операционную и организационную эффективность, социальную значимость, обеспечивать их реализацию в условиях сложной (в том числе кросс-культурной) и динамичной среды;	2/1,3,4,5,6,7	<p>знать: основные принципы, базовые концепции и систему функционирования инвестиционного процесса; показатели социально-экономической эффективности инвестиционных проектов; методы по осуществлению сбора, анализа и обработки данных, отражающих инвестиционный процесс; инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей; сущность, функции и основные принципы организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение;</p> <p>уметь: способен принимать управленческие решения на основе расчета эффективности инвестиционного проекта; использовать источники финансовой, экономической, управленческой информации для ранжирования независимых проектов и осуществления выбора между альтернативными проектами; осуществлять выбор инструментальных средств для обработки инвестиционных данных в соответствии с поставленной задачей; оценивать финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта, перспективы развития и возможные последствия;</p> <p>владеть: методами принятия управленческих решений на основании расчета критериев эффективности инвестиционного проекта; навыками поиска и использования информации, необходимой для осуществления анализа инвестиционного процесса и оценки эффективности реализации инвестиционных проектов; методикой анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, характеризующей объем, состав и структуру инвестиций; практическими методами анализа информационных и статистических материалов по оценке инвестиционной привлекательности предприятия; навыками использования алгоритма (механизма) применения различных средств и методов оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия; методами формирования инвестиционного портфеля и эффективного управления инвестициями; базовыми инструментами инвестиционного анализа эффективного построения функционально ориентированных схем управления инвестиционной деятельностью на предприятии</p>

<p>ПК-5 – Владеет методами экономической оценки эффективности деятельности организации в целом и отдельных проектов с учетом факторов риска и в условиях неопределенности.</p>	<p>2/2,3,4,5,6,7</p>	<p>знать: систему показателей планирования и организации инвестирования хозяйствующего субъекта; систему инвестиционных бизнес-проектов и их классификацию; правила и алгоритм составления инвестиционного проекта; особенности планирования и реализации инвестиционной политики предприятия, практику формирования инвестиционной политики предприятия; основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями; понятие инвестиционного рынка, его конъюнктуру, спрос и предложение, факторы их определяющие, инфраструктуру рынка; план финансовых результатов производственно-хозяйственной деятельности фирмы; план движения денежных средств; план прибылей и убытков; план денежных потоков; методические основы оценки эффективности инвестиционного проекта</p> <p>уметь: читать баланс активов и пассивов для оценки текущего и перспективного финансового состояния фирмы; анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы на микро- и макроуровне; анализировать и интерпретировать оценивать инвестиционную активность организации, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; оценивать стоимость и структуру капитала компании и возможные направления её оптимизации; разрабатывать схему инвестиционного плана проводить сравнительный анализ проектов, различающихся по инвестициям, сроку жизни, направленности денежных потоков; проводить анализ денежных потоков и источников финансирования проекта.</p> <p>владеть: современными моделями и методами оценки эффективности инвестиционных проектов; алгоритмами разработки инвестиционной программы; навыками оценки возможных источников краткосрочного и долгосрочного финансирования инвестиционной деятельности предпринимательских структур; методикой построения, анализа и применения количественных моделей инвестиций для оценки состояния и прогноза развития финансовых рынков; формирования стратегии и тактики управления инвестиционной деятельностью; навыками составления прогнозного баланса активов и пассивов предприятия; методикой расчета основных финансовых коэффициентов.</p>
<p>ПК-3 – Способен управлять эффективностью, коммуникациями и рисками инвестиционных проектов и осуществлять контроль за их реализацией;</p>	<p>2/2,4,5,6,7,8</p>	<p>знать: методы государственного регулирования инвестиционной деятельности; требования, предъявляемые госведомствами к проведению оценки эффективности инвестиционных проектов; знать методы оценки рисков инвестиционных проектов</p> <p>уметь: выявлять финансовые проблемы при принятии инвестиционных решений; рассчитывать показатель риска и доходности инвестиционного проекта; выявлять финансовые проблемы при принятии инвестиционных решений; определять эффективные направления инвестиционной деятельности; анализировать реальное состояние инвестиционного процесса</p>

		<p>российской экономики; владеть: методами контроля за целевым использованием инвестиционных средств; навыками использования результатов анализа для принятия инвестиционных решений в условиях хозяйствующих субъектов; навыками принятия стратегических и тактических решений в области управления портфелем инвестиций, обеспечивающим устойчивое финансовое развитие компании.</p>
--	--	--

2 Паспорт фонда оценочных средств

№ п/п	Контролируемые дидактические единицы (разделы, темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Форма контроля	Наименование оценочного средства
1	Принципы оценки эффективности инвестиционного проекта	ОПК-3	Конспект контрольный опрос тестирование	Задания для самостоятельной подготовки Задания в тестовой форме
2	Методы учета факторов времени в финансовых операциях.	ПК-3 ПК-5	Реферативные сообщения контрольный опрос эссе тестирование	Задания для самостоятельной подготовки Перечень контрольных вопросов Тема эссе Задания в тестовой форме
3	Финансовая реализуемость проекта	ОПК-3 ПК-5	контрольный опрос тестирование обсуждение и дискуссия	Задания для самостоятельной подготовки Перечень вопросов для обсуждения Задания в тестовой форме
4	Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	ОПК-3 ПК-3 ПК-5	контрольный опрос	Перечень контрольных вопросов
5	Статистические методы оценки инвестиционных проектов	ОПК-3 ПК-3 ПК-5	контрольный опрос тестирование обсуждение и дискуссия	Задания для самостоятельной подготовки Задания в тестовой форме Перечень контрольных вопросов Перечень вопросов для обсуждения
6	Динамические методы оценки инвестиционных проектов	ОПК-3 ПК-3 ПК-5	проверка решенных задач тестирование контрольный опрос	Задачи для самостоятельного решения Задания в тестовой форме Перечень контрольных вопросов
7	Формирование инвестиционного портфеля	ОПК-3 ПК-3 ПК-5	тестирование конспектирование вопросов для самостоятельного изучения обсуждение и дискуссия	Вопросы для самостоятельного решения Задания в тестовой форме Вопросы для обсуждения
8	Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта. Определение средневзвешенной стоимости капитала	ПК-3	Письменные ответы на вопросы для самостоятельного изучения проверка решенных задач тестирование	Вопросы для самостоятельной подготовки Задачи для самостоятельного решения Задания в тестовой форме Перечень контрольных вопросов Перечень вопросов для

			контрольный опрос обсуждение и дискуссия	обсуждения
	Итоговый контроль	ОПК-3 ПК-3 ПК-5	Экзамен	Вопросы к экзамену

3. Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

3.1 Показатели оценивания компетенций

Код компетенции	Показатели сформированности	Шкала оценивания	Критерии оценивания
ОПК - 3	<i>Знать</i> основные принципы, базовые концепции и систему функционирования инвестиционного процесса; показатели социально-экономической эффективности инвестиционных проектов; методы по осуществлению сбора, анализа и обработки данных, отражающих инвестиционный процесс; инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей; сущность, функции и основные принципы организации инвестиционного менеджмента, его информационное обеспечение	<i>Пороговый уровень (обязательный)</i>	<i>Знать</i> основные принципы, базовые концепции и систему функционирования инвестиционного процесса; показатели социально-экономической эффективности инвестиционных проектов
		<i>Повышенный уровень (по отношению к пороговому уровню)</i>	<i>Знать</i> методы по осуществлению сбора, анализа и обработки данных, отражающих инвестиционный процесс; инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей
	<i>Уметь</i> осуществлять сбор, анализ и обработку данных, отражающих инвестиционный процесс; осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для расчета инвестиционного проекта и критериев его эффективности; использовать источники финансовой, экономической, управленческой информации для ранжирования независимых проектов и осуществления выбора между альтернативными проектами; осуществлять выбор инструментальных средств для обработки инвестиционных данных в соответствии с поставленной задачей; оценивать финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта, перспективы развития и возможные последствия	<i>Пороговый уровень (обязательный)</i>	<i>Уметь</i> осуществлять сбор, анализ и обработку данных, отражающих инвестиционный процесс; осуществлять выбор инструментальных средств для обработки инвестиционных данных в соответствии с поставленной задачей;
		<i>Повышенный уровень (по отношению к пороговому уровню)</i>	<i>Уметь</i> осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для расчета инвестиционного проекта и критериев его эффективности; использовать источники финансовой, экономической, управленческой информации для ранжирования независимых проектов и осуществления выбора между альтернативными проектами
	<i>Владеть</i> методами по осуществлению сбора, анализа и обработки данных, необходимых для расчета инвестиционного проекта и критериев его эффективности; способами сбора и обработки информации, необходимой в процессе управления финансовыми потоками; навыками поиска и использования информации, необходимой для осуществления анализа инвестиционного процесса и оценки эффективности реализации инвестиционных проектов; методикой анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, характеризующей объем, состав и структуру инвестиций; практическими методами анализа	<i>Пороговый уровень (обязательный)</i>	<i>Владеть</i> способами сбора и обработки информации, необходимой в процессе управления финансовыми потоками; навыками поиска и использования информации, необходимой для осуществления анализа инвестиционного процесса и оценки эффективности реализации инвестиционных проектов; практическими методами анализа информационных и статистических материалов по оценке инвестиционной привлекательности предприятия; базовыми инструментами инвестиционного анализа эффективного

	информационных и статистических материалов по оценке инвестиционной привлекательности предприятия; навыками использования алгоритма (механизма) применения различных средств и методов оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия; методами формирования инвестиционного портфеля и эффективного управления инвестициями; базовыми инструментами инвестиционного анализа эффективного построения функционально ориентированных схем управления инвестиционной деятельностью на предприятии		построения функционально ориентированных схем управления инвестиционной деятельностью на предприятии
		<i>Повышенный уровень (по отношению к пороговому уровню)</i>	<i>Владеть</i> методами по осуществлению сбора, анализа и обработки данных, необходимых для расчета инвестиционного проекта и критериев его эффективности; методикой анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, характеризующей объем, состав и структуру инвестиций; методами формирования инвестиционного портфеля и эффективного управления инвестициями; навыками использования алгоритма (механизма) применения различных средств и методов оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
ПК -5	<i>Знать</i> систему показателей планирования и организации инвестирования хозяйствующего субъекта; систему инвестиционных бизнес-проектов и их классификацию; правила и алгоритм составления инвестиционного проекта; особенности планирования и реализации инвестиционной политики предприятия, практику формирования инвестиционной политики предприятия; основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями; понятие инвестиционного рынка, его конъюнктуру, спрос и предложение, факторы их определяющие, инфраструктуру рынка; план финансовых результатов производственно-хозяйственной деятельности фирмы; план движения денежных средств; план прибылей и убытков; план денежных потоков; методические основы оценки эффективности инвестиционного проекта	<i>Пороговый уровень (обязательный)</i>	<i>Знать</i> систему показателей планирования и организации инвестирования хозяйствующего субъекта; финансовые отношения между организацией и ее подразделениями при распределении ресурсов; особенности планирования и реализации инвестиционной политики предприятия; основы организации управления реальными и финансовыми инвестициями; понятие инвестиционного рынка, его конъюнктуру, спрос и предложение, факторы их определяющие, инфраструктуру рынка; методические основы оценки эффективности инвестиционного проекта
		<i>Повышенный уровень (по отношению к пороговому уровню)</i>	<i>Знать</i> характеристику возможных разделов финансового плана и порядок расчета входящих в него основных статей; финансовые отношения между учредителями в момент создания организации при формировании уставного капитала; систему инвестиционных бизнес-проектов и их классификацию; практику формирования инвестиционной политики предприятия; план финансовых результатов производственно-хозяйственной деятельности фирмы; план движения денежных средств; план прибылей и убытков; план денежных потоков;
	<i>Уметь</i> читать баланс активов и пассивов для оценки текущего и перспективного финансового состояния фирмы; анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы на микро- и макроуровне; анализировать и интерпретировать оценивать инвестиционную активность организации, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; оценивать стоимость и структуру капитала компании и возможные направления её оптимизации; разрабатывать схему инвестиционного плана проводить сравнительный анализ проектов, различающихся по инвестициям, сроку жизни,	<i>Пороговый уровень (обязательный)</i>	<i>Уметь</i> читать баланс активов и пассивов для оценки текущего и перспективного финансового состояния фирмы; анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы на микро- и макроуровне; анализировать и интерпретировать оценивать инвестиционную активность организации, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
		<i>Повышенный уровень (по отношению к</i>	<i>Уметь</i> разрабатывать бизнес-планы, моделировать экономические процессы; составлять финансовые прогнозы и

	направленности денежных потоков; проводить анализ денежных потоков и источников финансирования проекта.	<i>пороговому уровню)</i>	планы с использованием различных методов финансового планирования; оценивать стоимость и структуру капитала компании и возможные направления её оптимизации; разрабатывать схему инвестиционного плана проводить сравнительный анализ проектов, различающихся по инвестициям, сроку жизни, направленности денежных потоков; проводить анализ денежных потоков и источников финансирования проекта.
	<i>Владеть</i> современными моделями и методами оценки эффективности инвестиционных проектов; алгоритмами разработки инвестиционной программы; навыками оценки возможных источников краткосрочного и долгосрочного финансирования инвестиционной деятельности предпринимательских структур; методикой построения, анализа и применения количественных моделей инвестиций для оценки состояния и прогноза развития финансовых рынков; формирования стратегии и тактики управления инвестиционной деятельностью; навыками составления прогнозного баланса активов и пассивов предприятия; методикой расчета основные финансовых коэффициентов.	<i>Пороговый уровень (обязательный)</i>	<i>Владеть</i> современными моделями и методами оценки эффективности инвестиционных проектов; алгоритмами разработки инвестиционной программы; навыками оценки возможных источников краткосрочного и долгосрочного финансирования инвестиционной деятельности предпринимательских структур; методикой расчета основные финансовых коэффициентов
		<i>Повышенный уровень (по отношению к пороговому уровню)</i>	<i>Владеть</i> навыками разработки бюджетов краткосрочного и долгосрочного характера; методикой построения, анализа и применения количественных моделей инвестиций для оценки состояния и прогноза развития финансовых рынков; навыками составления прогнозного баланса активов и пассивов предприятия;
ПК-3	<i>Знать</i> методы государственного регулирования инвестиционной деятельности; требования, предъявляемые госведомствами к проведению оценки эффективности инвестиционных проектов; понятие иностранных инвестиций, их типы, содержание, структуру, меры государственного регулирования и формы привлечения; формы и методов государственного регулирования инвестиционной деятельности	<i>Пороговый уровень (обязательный)</i>	<i>Знать</i> методы государственного регулирования инвестиционной деятельности; понятие иностранных инвестиций, их типы, содержание, структуру, меры государственного регулирования и формы привлечения;
		<i>Повышенный уровень (по отношению к пороговому уровню)</i>	<i>Знать:</i> требования, предъявляемые госведомствами к проведению оценки эффективности инвестиционных проектов; формы и методов государственного регулирования инвестиционной деятельности
	<i>Уметь</i> выявлять финансовые проблемы при принятии инвестиционных решений; анализировать инвестиционную политику руководства России; выявлять финансовые проблемы при принятии инвестиционных решений; определять эффективные направления инвестиционной деятельности; анализировать реальное состояние инвестиционного процесса российской экономики; оценивать состояние инвестиционного климата в российской экономике и мерах правительства по его привлекательности	<i>Пороговый уровень (обязательный)</i>	<i>Уметь</i> выявлять финансовые проблемы при принятии инвестиционных решений; анализировать инвестиционную политику руководства России; выявлять финансовые проблемы при принятии инвестиционных решений; анализировать реальное состояние инвестиционного процесса российской экономики
		<i>Повышенный уровень (по отношению к пороговому уровню)</i>	<i>Уметь</i> определять эффективные направления инвестиционной деятельности; оценивать состояние инвестиционного климата в российской экономике и мерах правительства по его привлекательности
	<i>Владеть</i> методами контроля за целевым использованием инвестиционных средств; навыками использования результатов анализа для принятия инвестиционных решений в условиях хозяйствующих субъектов; навыками принятия стратегических и	<i>Пороговый уровень (обязательный)</i>	<i>Владеть</i> методами контроля за целевым использованием инвестиционных средств; навыками использования результатов анализа для принятия инвестиционных решений в условиях хозяйствующих субъектов

	тактических решений в области управления портфелем инвестиций, обеспечивающим устойчивое финансовое развитие компании.	<i>Повышенный уровень (по отношению к пороговому уровню)</i>	<i>Владеть</i> навыками принятия стратегических и тактических решений в области управления портфелем инвестиций, обеспечивающим устойчивое финансовое развитие компании.
--	--	--	--

Критерии оценивания компетенций

Форма контроля	Критерии оценки	Шкала оценивания (в баллах)	результат
контрольный опрос	свободное владение материалом, ясное понимание темы, ясные ответы на вопросы, приведение примеров	(1 – 2 – 3 – 4 – 5 – 6 – 7 – 8 – 9 – 10)	
проверка решенных задач	<ul style="list-style-type: none"> - продемонстрирована способность анализировать и обобщать информацию; - продемонстрирована способность синтезировать новую информацию; - сделаны обоснованные выводы на основе интерпретации информации, разъяснения; - установлены причинно-следственные связи, выявлены закономерности 	5 баллов 4 балла 3 балла	Задание выполнено полностью Задание выполнено с незначительными погрешностями Обнаруживает знание и понимание большей части задания
тестирование	мониторинг результатов учебного процесса с целью диагностики хода учебного процесса по дисциплине сопоставляя реальные результаты с запрограммированными	1-2 балла за задание	«2» менее 50% верных ответов «3» от 50% до 70% верных ответов «4» от 70% до 90% «5» более 90%
обсуждение и дискуссия	<p>Студенты продемонстрировали, что усвояемый материал понят (приводились доводы, объяснения, доказывающие это)</p> <p>Студенты постигли смысл изучаемого материала (могут высказать вербально, четко и ясно, или конструировать новый смысл, новую позицию);</p> <p>Студенты могут согласовать свою позицию или действия относительно обсуждаемой проблемы.</p> <p><i>Оценка коммуникативных умений</i></p> <p>Владеет правилами речевого этикета</p> <p>Вступает и поддерживает коммуникацию</p> <p>Строит конструктивный диалог в процессе общения</p> <p>Умеет слушать и слышать других</p> <p>Умеет реагировать на другие мнения</p> <p><i>Оценка индивидуально вклада в дискуссию</i></p> <p>Удержание и наращивание общего содержания дискуссии:</p> <ul style="list-style-type: none"> – синтезирует информацию, полученную в процессе коммуникации; – выявляет несущественные замечания, уводящие от предмета обсуждения; – фиксирует возникающие содержательные продвижения или противоречия; – формулирует выводы, создающие новый смысл <p>Позиция участия в дискуссии:</p> <ul style="list-style-type: none"> – ярко и кратко формулирует свою позицию; – использует убедительные аргументы, усиливающие его 	(1 – 2 – 3 – 4 – 5 – 6 – 7 – 8 – 9 – 10)	

	<p>высказывания;</p> <ul style="list-style-type: none"> – отслеживает ответы на свои вопросы <p>Поддержание процесса дискуссии:</p> <ul style="list-style-type: none"> – принимает активное участие в обсуждении; – проявляет заинтересованность к мнениям других участников; – формулирует аргументы в поддержку разных позиций; – задает уточняющие вопросы, помогает прояснить позиции; <p>вовлекает в дискуссию коллег.</p>		
доклад	<ul style="list-style-type: none"> - соответствие выступления теме, поставленным целям и задачам; - понимание темы, умение критического анализа информации; - знание методов изучения ... и умение их применять; - обобщение информации с помощью таблиц, схем, рисунков и т.д.; - сформулированы аргументированные выводы; - оригинальность и креативность при подготовке презентации 	маx 10 баллов	<p>«5» (9 – 10) баллов</p> <p>«4» (8 – 7) баллов</p> <p>«3» (6 – 5) баллов</p>
экзамен	<p>«5»</p> <p>В соответствии с паспортом компетенции</p> <ul style="list-style-type: none"> - показывает глубокое и полное категорий и концепций, необходимых для изучения социокультурных проблем (т.е. знание основного содержания учебного элемента (модуля)); - проявляет высокий уровень умений применять знания и методы для решения практических задач/заданий; - владеет навыками использования их в сфере профессиональной деятельности в поликультурной среде; - демонстрирует понимание важности приобретенных знаний и умений для будущей профессиональной деятельности <p>«4»</p> <p>В соответствии с паспортом компетенции</p> <ul style="list-style-type: none"> - демонстрирует знание проблем и процессов, но допускает неточности в их объяснении; - способен оценивать некоторые социокультурные проблемы и процессы; - демонстрирует некоторые навыки использования социально-философского знания в будущей профессиональной деятельности; - демонстрирует понимание приобретенных знаний и умений для будущей профессиональной деятельности <p>«3»</p> <p>В соответствии с паспортом компетенции</p> <ul style="list-style-type: none"> - имеет представление о категориях и концепциях, необходимых для изучения социокультурных проблем; - испытывает сложности при выборе методов объяснения их; - может с трудом показать навыки использования социально-философского знания в будущей профессиональной деятельности 	<p>Оценка теоретических заданий 25 баллов</p> <p>Оценка практических заданий 10</p>	<p>«5» (45-50) баллов</p> <p>«4» (35- 44) баллов</p> <p>«3» (25- 34) баллов</p>

Критерии оценивания контрольного опроса, обсуждения, дискуссии:

5 баллов	ответ содержательный, уверенный и четкий; показано свободное владение материалом различной степени сложности; при ответе на дополнительные вопросы выявляется владение материалом; допускаются один-два недочета, которые студент сам исправляет по замечанию преподавателя
4 балла	твердо усвоен основной материал; ответы удовлетворяют требованиям, установленным для оценки «отлично», но при этом допускаются две негрубые ошибки; делаются несущественные пропуски при изложении фактического материала; при ответе на дополнительные вопросы демонстрируется понимание требуемого материала с несущественными ошибками
3 балла	обучаемый знает и понимает основной материал программы, основные темы, но в усвоении материала имеются пробелы; излагает его упрощенно, с небольшими ошибками и затруднениями;

	изложение теоретического материала приводится с ошибками, неточно или схематично; появляются затруднения при ответе на дополнительные вопросы
2 балла	присутствуют грубые ошибки в ответе; практические навыки отсутствуют
1 балла	отсутствие минимальных знаний по дисциплине; присутствуют грубые ошибки в ответе; практические навыки отсутствуют; студент не способен исправить ошибки даже с помощью рекомендаций преподавателя

Критерии оценивания тестового задания:

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

Процент правильных ответов	Оценка
91 – 100%	От 9 до 10 баллов и/или «отлично»
71 – 90 %	От 6 до 8 баллов и/или «хорошо»
51 – 70 %	От 3 до 5 баллов и/или «удовлетворительно»
менее 50 %	От 1 до 2 баллов и/или «неудовлетворительно»

Критерии оценивания решения задач:

Оценка	Критерии
5 баллов	Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом
4 балла	Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ.
3 балла	Имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в решении задачи.
2 балла	Рассмотрены отдельные случаи при отсутствии решения. Отсутствует окончательный численный ответ (если он предусмотрен в задаче). Правильный ответ угадан, а выстроенное под него решение - безосновательно..
1 балл	Имеется только формула, но отсутствуют цифры и само решение задачи

Критерии оценивания эссе:

5 баллов	Четко сформулирован тезис, соответствующий теме эссе; деление текста на введение главную часть и заключение; в основной части логично, связно и полно доказывается выдвинутый тезис; заключение содержит выводы. Все требования предъявленные к заданию выполнены.
4 балла	Четко сформулирован тезис, соответствующий теме эссе, в известной мере выполнено задача заинтересовать читателя; в основной части логично, связно но недостаточно полно доказывается выдвинутый тезис; заключение содержит выводы.
3 балла	Тезис сформирован нечетко или не вполне соответствует теме эссе; в основной части выдвинутый тезис доказывается недостаточно логично; заключение, выводы не полностью соответствуют содержанию основной части.
2 балла	Тезис отсутствует или не соответствует теме эссе; в основной части нет логичного последовательного раскрытия темы; выводы не вытекают из основной части; отсутствует деление текста на введение, основную часть и заключение; язык работы можно оценить как «примитивный»
1 балл	Тезис не соответствует теме эссе

Критерии оценивания конспекта материала, выносимого на самостоятельное изучение:

В конспекте должны быть отражены основные принципиальные положения источника, то новое, что внес его автор, основные методологические положения работы, аргументы, этапы доказательства и выводы. Работа выполняется письменно. Контроль проводится в виде проверки конспектов преподавателем.

5 баллов	Конспект составлен грамотно, содержателен, отражает основные положения, конспект сдан в срок, представлен правильно организованный конспект. Ответы правильные, и в отчете излагаются четко и лаконично, без лишнего текста и пояснений
4 балла	Содержание материала в конспекте соответствует заданной теме, но конспект не полный, нет выделения основных терминов и формул; представлен конспект без следов организации и проработки. Ответы правильные, но имеются незначительные недочеты

3 балла	Ответы на вопросы не верны, или вовсе не найдены в материалах конспекта,
2 балла	выполнен и оформлен небрежно, без соблюдения установленных требований; в ответах не используются термины и определения по изучаемой теме
1 балл	практически 100-ое переписывание первоисточника

Критерии оценивания деловой игры (кейс-задания):

5 баллов	<ul style="list-style-type: none"> - изложение материала логично, грамотно, без ошибок; - свободное владение профессиональной терминологией; - умение высказывать и обосновать свои суждения; - студент дает четкий, полный, правильный ответ на теоретические вопросы; - студент организует связь теории с практикой.
4 балла	<ul style="list-style-type: none"> - студент грамотно излагает материал; - ориентируется в материале, владеет профессиональной терминологией, осознанно применяет теоретические знания для решения кейса, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности; - ответ правильный, полный, с незначительными неточностями или недостаточно полный
3 балла	<ul style="list-style-type: none"> - студент излагает материал неполно, непоследовательно, допускает неточности в определении понятий, в применении знаний для решения кейса, не может доказательно обосновать свои суждения; - обнаруживается недостаточно глубокое понимание изученного материала
2 балла	<ul style="list-style-type: none"> - отсутствуют необходимые теоретические знания; - допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл;
1 балл	<ul style="list-style-type: none"> - в ответе студента проявляется незнание основного материала учебной программы, допускаются грубые ошибки в изложении, не может применять знания для решения кейса

Критерии оценивания посещаемости занятий

баллы	5	4	3	2	1
Процент пропусков от количества занятий, предусмотренных учебным планом	5%	10%	20%	30%	Более 40%

Критерии оценивания задания «термин-определение»

Баллы	5	4	3	2	1
уровень	Уровень знаний чрезвычайно высокий, свидетельствующий о широкой общей эрудиции, разносторонних и глубоких познаниях, пытливом уме, хорошо натренированной и редкой памяти, обладающий обширными знаниями в терминологии дисциплины.	Уровень знаний отличный, говорящий не только о хорошей памяти, но и о большой любознательности, умении мыслить абстрактными категориями, высоком уровне интеллектуального развития.	Уровень знаний хороший, свидетельствующий об интересе к экономике, инвестициям, умении концентрировать свое внимание на отдельных вопросах	Уровень знаний посредственный, круг знаний в области экономических наук мал.	Уровень знаний слабый, свидетельствующий об ограниченном круге интересов по терминологии дисциплины
Процент ошибок от общего количества терминов в задании	5% 2 ошибки из 40	10% 4 ошибки из 40	15% 6 ошибок из 40	20% 8 ошибок из 40	25% 12 ошибок из 40

Критерии оценивания реферативного сообщения:

5 баллов	выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована ее актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы, отсутствуют факты плагиата; имеется качественная презентация к выступлению
4 балла	содержание реферата соответствует заявленной в названии тематике; реферат оформлен в соответствии с общими требованиями написания реферата, но есть погрешности в техническом оформлении; реферат имеет четкую композицию и структуру; в тексте реферата отсутствуют логические нарушения в представлении материала; в полном объеме представлены список использованной литературы, но есть ошибки в оформлении; корректно оформлены и в полном объеме представлены ссылки на использованную литературу в тексте реферата; отсутствуют орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; реферат представляет собой самостоятельное исследование, представлен качественный анализ найденного материала, отсутствуют факты плагиата
3 балла	содержание реферата соответствует заявленной в названии тематике; в целом реферат оформлен в соответствии с общими требованиями написания реферата, но есть погрешности в техническом оформлении; в целом реферат имеет четкую композицию и структуру, но в тексте реферата есть логические нарушения в представлении материала; в полном объеме представлен список использованной литературы, но есть ошибки в оформлении; некорректно оформлены или не в полном объеме представлены ссылки на использованную литературу в тексте реферата; есть единичные орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; в целом реферат представляет собой самостоятельное исследование, представлен анализ найденного материала
2 балла	имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод реферат представляет собой переработанный текст другого автора
1 балл	тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы; низкий процент оригинальности, отсутствует презентация к выступлению.

Критерии оценки экзаменационной работы

<i>Оценка</i>	<i>Критерии</i>
Отлично 85-100% (25-30 баллов)	<ul style="list-style-type: none"> - студент глубоко и полно владеет содержанием учебного материала и понятийным аппаратом (справился со всеми или почти со всеми тестовыми заданиями); - умеет связывать теорию с практикой (получение точного ответа в задачах); - логично, четко и ясно излагает ответы на поставленные вопросы; умеет обосновывать свои суждения и профессионально-личностную позицию по излагаемому вопросу; ответ носит самостоятельный характер (дает полный развернутый ответ на открытые теоретические вопросы); - выполнил в полном объеме или с небольшими неточностями другие задания по теоретическому материалу.
Хорошо 71-84% (15-24 баллов)	<ul style="list-style-type: none"> - ответ студента соответствует указанным выше критериям, но в содержании имеют место отдельные неточности (несущественные ошибки) при изложении теоретического материала (студент справился со всеми или почти со всеми тестовыми заданиями); - ход (алгоритм) решения задачи верен, однако допущена незначительная арифметическая ошибка; - выполнил не в полном объеме или с неточностями другие задания по теоретическому материалу.
Удовлетворительно 51-70% (5-14 баллов)	<ul style="list-style-type: none"> - студент обнаруживает знание и понимание основных положений учебного материала, но излагает его неполно, непоследовательно, допускает неточности и существенные ошибки в определении понятий, формулировке положений (студент справился с большей частью или со всеми тестовыми заданиями); - не применяет теоретические знания на практике, имеет место нарушение логики (алгоритма) решения задачи, допущены грубые арифметические ошибки; - выполнил не в полном объеме или с неточностями другие задания по теоретическому материалу.

Не удовлетворительно Менее 50% (0-4 баллов)	-студент имеет разрозненные, бессистемные знания; в ответе допускаются ошибки в определении понятий, формулировке теоретических положений, искажающие их смысл; студент не ориентируется в нормативно-концептуальных, программно-методических, исследовательских материалах (студент не справился с большей частью или со всеми тестовыми заданиями), - не умеет соединять теоретические положения с практикой (отсутствует решение задач); - не выполнил или выполнил только часть других заданий по теоретическому материалу
--	--

Билет к экзамену

1. Венчурное финансирование - это

2. Тестовые задания

1. Инвестиции - это?

1. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования
2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
3. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
4. Вложение капитала с целью последующего его увеличения

2. Сущностью инвестиций являются?

1. Маркетинг рынка для определения производственной программы
2. Выбор площадки и определение мощности предприятия
3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
4. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

3. Портфельные инвестиции осуществляются?

1. В сфере капитального строительства
2. В сфере обращения финансового капитала
3. В инновационной сфере

4. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?

1. «ноу-хау», патенты, изобретения
2. подготовка кадров для будущего производства
3. приобретение лицензий, разработка торговой марки и др
4. кредиты банка

5. Воспроизводственная структура капитала?

1. Соотношение собственных и заемных средств
2. Соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в инвестициях
3. Соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией

6. Инновация - это?

1. Право на ведение научных разработок
2. Патент
3. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса

7. Инвестиционный рынок?

1. Рынок объектов реального инвестирования
2. Рынок инструментов финансового инвестирования

3. Рынок, как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования

8. Степень активности инвестиционного рынка характеризуют?

1. Спрос
2. Предложение
3. Рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)

9. Основная цель инвестиционного проекта?

1. Максимизация объема выпускаемой продукции
2. Минимизация затрат на потребление ресурсов
3. Техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией
4. Максимизация прибыли

10. Законодательные условия инвестирования представляют собой?

1. Размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики
2. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
3. Порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона
4. Налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков

11. Вложения, осуществляемые с намерением получения доходов по ним в течение срока, не превышающего год, это?

1. Долгосрочные финансовые вложения
2. Краткосрочные финансовые вложения

12. Сбережения - лишь необходимое звено инвестиционного процесса. Инвестиции предполагают сбережения. Но не все сбережения становятся инвестициями.

1. да
2. нет

13. Инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение существующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента инвентаря, проектно-изыскательские и другие затраты – это:

1. финансовые инвестиции
2. сбережения
3. капитальные вложения

14. Рынок ценных бумаг понятие более широкое, чем фондовый рынок:

1. да
2. нет

15. Участники реализации инвестиционных проектов, выполняющие изыскательские, проектные и строительно-монтажные работы, обязаны иметь лицензию или сертификат на право осуществления своей деятельности.

1. да
2. нет

Задание 3. Предприятие планирует крупный инвестиционный проект, предусматривающий приобретение основных средств и капитальный ремонт оборудования, а также вложения в

оборотные средства по следующей схеме:

- \$150,000 — исходная инвестиция до начала проекта;
- \$25,000 — инвестирование в оборотные средства в первом году;
- \$20,000 — инвестирование в оборотные средства во втором году;
- \$15,000 — дополнительные инвестиции в оборудование на пятом году.

В конце инвестиционного проекта предприятие рассчитывает реализовать оставшиеся основные средства по их балансовой стоимости \$27,000 и высвободить часть оборотных средств стоимостью \$35,000.

Результатом инвестиционного проекта должны служить следующие чистые (т.е. после уплаты налогов) денежные доходы:

1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год
\$20,000	\$40,000	\$40,000	\$40,000	\$50,000	\$50,000	\$20,000

Необходимо рассчитать чистое современное значение инвестиционного проекта, индекс доходности и сделать вывод о его эффективности при условии 10-ти процентной требуемой прибыльности предприятия на свои инвестиции.