Международная «Лига развития науки
и образования» (Россия)
Международная ассоциация развития науки,
образования и культуры России (Италия)

Частное образовательное учреждение
высшего образования
«Институт управления»

Факультет экономический
Кафедра экономики

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ «УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПРОЕКТАМИ»

ПО НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ
38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ
КВАЛИФИКАЦИЯ (СТЕПЕНЬ)
«МАГИСТР»
(очная и заочная формы обучения)

Архангельск
Институт управления
2019

ББК 65
Р 13

Рабочая программа составлена кандидатом экономических наук, доцентом **С. Е. Жура** в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры), утвержденного Приказом Министерства образования и науки РФ от 30 марта 2015 г. № 325.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА…:

Одобрена кафедрой
экономики
Протокол № 9 от 15 мая 2019 г.
Зав. кафедрой **С.Е. Жура**

Согласовано с кафедрой
истории государства и права и гуманитарных дисциплин
Протокол № 9 от 15 мая 2019 г.
Зав. кафедрой **О. В. Чуракова.**

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании научно-методического совета института.
Протокол № 6 от 29 мая 2019 г.
Председатель научно-методического совета профессор А. Н. Ежов.

Р 13 **Рабочая** программа дисциплины «Управление инвестиционными проектами» по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (квалификация (степень) «магистр») (очная и заочная формы обучения) / сост. С. Е. Жура. – Архангельск : Институт управления, 2019. – 46 с.

© Жура С. Е., сост., 2019
© ЧОУ ВО «Институт управления», 2019

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель, задачи и место дисциплины / модуля в структуре ОП для магистра 4
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине/модулю, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОП 4
3. Структура и содержание дисциплины / модуля по видам учебной и самостоятельной работы, соотношение тем и формируемых компетенций 5
3.1. Объем дисциплины / модуля в зачетных единицах с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся 5
3.2. Содержание дисциплины / модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенций 6
4. Оценочные и методические материалы (фонд оценочных средств) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине / модулю 13
5. Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины / модуля 13
6. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине / модулю, в том числе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья 15
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины / модуля 15
8. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине / модулю 16
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» 16
10. Перечень информационных технологий, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем 16
11. Приложения……17

1. Цель, задачи и место дисциплины / модуля в структуре ОП для магистра

Цель курса дать магистрантам целостное понимание системы управления инвестиционными проектами на предприятии, проблемам инвестиций и инвестиционной деятельности, разработки финансирования и кредитования инвестиционных проектов, а также формирования оптимального состава и структуры ресурсов предприятия; выработка навыков управления и оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций.

В программе данного курса рассматриваются способы управления инвестиционными проектами, источники финансирования инвестиций на предприятиях, а также экономические, организационные и социальные результаты финансирования инвестиций в условиях российской экономики. Особое внимание уделяется аспектам управления инвестиционных процессов.

Основными **задачами** данного учебного курса являются:

– формирование у магистрантов содержательного представления об объекте, предмете, методологических основах и структуре науки, о роли науки в современном обществе;
– усвоение теоретического материала дисциплины;
– знание базовых категорий;
– умение разрабатывать инвестиционные проекты
– умение управлять инвестиционными проектами;
– умение рассчитывать основные экономические показатели инвестиционных проектов.

Управление инвестиционными проектами – это вторая ступень образования в сфере финансов и кредита. Дисциплина входит в вариативную часть обязательных дисциплин (Б.1В.ОД.3). Курс основывается на знании дисциплин «Экономика предприятий» «Финансы предприятий», «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Налоги и налогообложение», «Бухгалтерский финансовый учет», «Анализ финансовой отчетности», «Инвестиции» и др.

В содержании дисциплины представлены основные аспекты экономического, материального и информационного обеспечения инвестиционного проектирования как в России, так и за рубежом.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине/модулю, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОП

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения (ОК-2);

способностью интерпретировать результаты финансово-экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций, в том числе финансово-кредитных (ПК-25);

Студент должен получить твердую и достаточно полную систему знаний:

понимать экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков;

уметь разрабатывать инвестиционный проект;

иметь четкое представление о методах оценки эффективности инвестиционных проектов;

знать основы финансирования капитальных вложений, оборотных активов и финансовых вложений ;

работать с законодательными и другими нормативными документами, статистическими материалами, экономической литературой, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере, уметь оценить тенденции и перспективы ее развития;

уметь использовать полученные знания в своей практической деятельности.

В результате изучения дисциплины «Управление инвестиционными проектами» студенты должны:

иметь представление:

– о роли и месте знаний по дисциплине при освоении смежных дисциплин по выбранной специальности и в сфере профессиональной деятельности;
– о значении и областях применения финансового анализа;

знать:

– современные проблемы и перспективы социально-экономического развития России, отраслевую и региональную специфику бизнеса в рыночных условиях;

– закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне;
– основные понятия и методы бухгалтерского учета;
– понятийный аппарат и понимать механизм правового регулирования предпринимательства в России и за рубежом;
– современные концепции социальной и духовной ответственности бизнеса;
– основы математического анализа, линейной алгебры, теории вероятностей и математической статистики, необходимые для решения экономических задач;
– современные информационные системы и информационные технологии в экономике.

уметь:

– ориентироваться в системе законодательства и нормативных правовых актов, регламентирующих сферу профессиональной деятельности;
– анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне;
– выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения;
– осуществлять поиск информации;
– применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач;

владеть:

– основными методами, способами и средствами получения, хранения и переработки информации,
– навыками работы с бухгалтерской (финансовой) отчетностью;
– знаниями о способах и методах управления инвестиционными проектами, енеобходимыми для формирования компетенций
– методологией и методикой экономического исследования; методами и приемами анализа экономических явлений и процессов.
– навыками самостоятельной исследовательской работы.

Уровни формирования компетенций определяются по Паспорту компетенций формируемых у студентов при освоении основной образовательной программы по направлению подготовки **38.04.08 Финансы и кредит** (Приложение 1).

3. Структура и содержание дисциплины / модуля по видам учебной и самостоятельной работы, соотношение тем и формируемых компетенций

3.1. Объем дисциплины / модуля в зачетных единицах с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся

Виды учебной работы		**Объем**	
		Очное обучение	**Заочное обучение**
Общая трудоемкость дисциплины	**В зачётных единицах**	**4**	**4**
	В часах	**144**	**144**
Контактная работа (в часах):		**72**	**16**
Лекции (Л)		**24**	**4**
Практические занятия (ПЗ)		**40**	**8**
Семинарские занятия (СЗ)			
Лабораторные работы (ЛР)			
Контроль самостоятельной работы (КСР)		8	4
Самостоятельная работа (СРС) (в часах):*		**72**	**124**

Подготовка к зачету с оценкой	**-**	**4**
Формы промежуточного контроля по дисциплине	курсовой проект	**курсовой проект**
Форма итогового контроля по дисциплине	**Зачет с оценкой**	**Зачет с оценкой**

* Из трудоемкости, отведенной на самостоятельную работу обучающихся выделяются академические часы для проведения групповых и индивидуальных консультаций как одной из форм контактной работы. Консультация является одной из форм руководства самостоятельной работой обучающихся и оказания им помощи в освоении материала. Групповая консультация проводится преподавателем перед экзаменом/зачетом и выставляется в расписание, в объеме не менее 2 академических часов на группу. Индивидуальное консультирование проводится по отдельному графику и регламентируется соответствующими локально-нормативными документами Института.

3.2. Содержание дисциплины / модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенций

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компе-тенций	Этапы формиров компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС	Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС		
Раздел 1. Проблемы инвестиционной деятельности	Инвестиции: экономическая сущность, классификация. Значение и цели инвестирования. Роль инвестиций в развитии экономики. Инвестиционная деятельность: понятие, механизм осуществления. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Инвесторы: экономическая сущность, типы. Порядок прекращения или приостановления инвестиционной деятельности. Основные нормативные документы, регламентирующие инвестиционную деятельность в России. Государственное регулирование инвестиционной деятельности: цели и формы регулирования. Финансово-кредитный механизм. Государственная защита и гарантии инвестиций. Инвестиционная политика РФ и зарубежных стран, основные модели.	**4**	**6**	**1**	**12**	**1**	**1**	**1**	**20**	ОК-2 ПК-25	**Знать** роль и мест инвестиций при освоении смежных дисциплин. **Уметь** анализиров важность дисципл в сфере профессиональной деятельности. **Владеть** понятиям инвестициях и инвестиционной деятельности
			Вид практического занятия – Решение разноуровневых заданий и задач *Содержание занятия: капитальные вложения. инвестиции, реальные вложения* *Задания:* см. ОС[1] №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Проблемы инвестиционной деятельности» *Перечень рекомендованной литературы для подготовки:* Основной: 3 Дополнительный: 6,7									

[1] ОС – оценочное средство (см. Перечень оценочных средств по дисциплине)

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компе-тенций	Этапы формиров компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС	Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС		
		Задание для самостоятельной работы: – проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литера периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу; – подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, ре разноуровневых задач и заданий задач. - подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литератур проработку вопросов к собеседованию *Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:* Основной: 2,3 Дополнительный: 3-7										
		Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств): 1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и зада проведения практических занятий», раздел «Проблемы инвестиционной деятельности») 2. Контроль самостоятельной работы. 3.Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Проблемы инвестиционной деятельности»)									
Раздел 2. Сущность инвестиционного проекта и основы управления им	Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности, управление инвестиционными проектами, объекты и субъекты проектного управления, процессы управления проектами, подходы к управлению проектами, проблемы управления проектами, деятельность проектных команд, типы проектных команд, обязанности команды проекта	4	6	1	12	1	1	1	20	ОК-2 ПК-25	**Знать** понятие и структуры инвестиционного проекта **Уметь** разрабатыв основные показате инвестиционного проекта **Владеть** информа о порядке составл инвестиционного проекта
		Вид практического занятия – Решение разноуровневых заданий и задач *Содержание занятия:* инвестиционный план *Задания*: см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Сущность инвестиционного проекта и основы управления им» *Перечень рекомендованной литературы для подготовки*: Основной: 1-3 Дополнительный: 3-7									
		Задание для самостоятельной работы: – проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литера периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу; – подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, ре разноуровневых задач и заданий задач. - подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литератур проработку вопросов к собеседованию *Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:* Основной: 1-3 Дополнительный: 3-7									

Наименование раздела	Аннотация раздела		Бюджет учебного времени, ч								Коды компе-тенций	Этапы формиров компетенций
			Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
			Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС	Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС		
		Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств): 1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и зада проведения практических занятий», раздел ««Сущность инвестиционного проекта и о управления им»») 2. Контроль самостоятельной работы. 3.Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел ««Сущность инвестиционного проекта и основы управления им»»)										
Раздел 3. Жизненный цикл инвестиционного проекта	Фазы инвестиционного проекта, содержание фаз жизненного цикла проекта, концептуализация инвестиционного проекта, технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта, понятие и роль бизнес-плана, структура бизнес-плана, разработка жизненного цикла инвестиционного проекта, бюджет проекта, разработка сметно-проектной документации и заключение договоров, стадия разработки проекта, стадии строительства инвестиционного проекта, стадия завершения инвестиционного проекта, эксплуатационная стадия проекта.		4	6	2	12	1	2	1	20	ОК-2 ПК-25	**Знать** этапы прин жизненного цикла проекта **Уметь** принимать решения на различ стадиях инвестиционного проекта **Владеть** информацией структура последовательнос разработки инвестиционного проекта. .
		Вид практического занятия – Решение разноуровневых заданий и задач *Содержание занятия:* организационный план *Задания*: см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Жизненный цикл инвестиционного проекта» *Перечень рекомендованной литературы для подготовки*: Основной: 1,3 Дополнительный: 7 *Задание для самостоятельной работы:* – проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литера периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу; - подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литератур проработку вопросов к собеседованию *Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:* Основной: 1,3 Дополнительный: 3-7											

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компе-тенций	Этапы формиров компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС	Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС		
	Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств): 1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и зада проведения практических занятий», раздел «Жизненный цикл инвестиционного проекта») *2.* Контроль самостоятельной работы. 3.Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Жизненный цикл инвестиционного проекта»)										
Раздел 4. Процесс принятия инвестиционного решения по проекту	Необходимость принятия инвестиционного решения. Инвестиционное решение: сущность, назначение. Факторы, влияющие на процесс принятия. Условия неопределенности принятия инвестиционного решения. Виды инвестиционных рисков.	**4**	**6**	**1**	**12**	**1**	**1**	**1**	**20**	ОК-2 ПК-25	**Знать** этапы проц принятия инвестиционного решения по проек **Уметь** принимать инвестиционного решения по проек **Владеть** информац об особенностях принятия инвестиционных решений
	Вид практического занятия – Решение разноуровневых заданий и задач *Содержание занятия: целесообразность принятия инвестиционного проекта* *Задания:* см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практич занятий», раздел «Процесс принятия инвестиционного решения по проекту» *Перечень рекомендованной литературы для подготовки:* Основной: 1 Дополнительный: 2,3,7										
	Задание для самостоятельной работы: – проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литера периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу; – подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, ре разноуровневых задач и заданий задач. - подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литератур проработку вопросов к собеседованию *Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:* Основной: 1-3 Дополнительный: 2-7										
	Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств): 1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и зада проведения практических занятий», раздел «Процесс принятия инвестиционного решен проекту») 2. Контроль самостоятельной работы. 3.Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Процесс принятия инвестиционного решения по проекту»)										
Раздел 5. Критерии и методы оценки эффективности	Экономическое обоснование: понятие, назначение. Основные этапы разработки экономического обоснования. Общие правила	4	6	1	12	2	1	-	20	ОК-2 ПК-25	**Знать** общие крит и методы оценки эффективности инвестиционных проектов **Уметь** оценивать инвестиционные

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компе-тенций	Этапы формиров компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС	Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС		
инвестиционного проекта	финансирования инвестиционного проекта. Требования, предъявляемые инвестором к проекту для принятия его к реализации. Основные методы оценки экономической эффективности инвестиций: коммерческая, экономическая, бюджетная и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Система показателей, используемая в международной и деловой практике РФ. Процесс выбора проекта из альтернативных. Порядок ранжирования при отборе проектов.										проекты **Владеть** информа порядке выбора инвестиционных проектов на основ ранжирования
	Вид практического занятия – Решение разноуровневых заданий и задач *Содержание занятия:* оценка инвестиционных проектов *Задания:* см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта» *Перечень рекомендованной литературы для подготовки*: Основной: 3 Дополнительный: 6,7										
	Задание для самостоятельной работы: – проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литера периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу; – подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, ре разноуровневых задач и заданий задач. - подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литератур проработку вопросов к собеседованию *Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:* Основной:3 Дополнительный: 3-7										
	Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств): 1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач д проведения практических занятий», раздел «Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта» 2. Контроль самостоятельной работы. 3.Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Критерии и методы о эффективности инвестиционного проекта»										
Раздел 6. Современные	Многообразие методов финансирования инвестиций, их	4	10	2	12	-	2	-	24	ОК-2 ПК-25	**Знать** понятие и классификацию современных мет финансирования

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компе-тенций	Этапы формиров компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС	Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС		
методы финансирования инвестиционных проектов	классификация. Особенности долгосрочного и краткосрочного финансирования. Амортизационные отчисления и чистая прибыль предприятия как основные источники финансирования капитальных вложений. Взаимоотношение государства, банков и застройщиков. Бюджетное финансирование: сущность, назначение, цели. Финансирование строек и объектов, сооружаемых для федеральных нужд. Возвратный и безвозвратный характер финансирования. Особенности финансирования жилищного строительства. Особенности предоставления средств федерального бюджета на возвратной основе. Порядок определения сроков возврата федеральных средств и начисление процентов по ним. Акционирование финансирование. Способы выпуска акций предприятием. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов. Кредитное финансирование инвестиций в виде долгосрочных и краткосрочных банковских ссуд. Особенности работы банков, осуществляющих долгосрочное кредитование. Опыт и современная практика										инвестиционных проектов **Уметь** использова методы финансирования в конкретных услов **Владеть** информа о положительных отрицательных сторонах различн методов инвестирования

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компе-тенций	Этапы формиров компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС	Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС		
	коммерческих банков. Роль Банка России в формировании инвестиционной политики государства. Лизинг: понятие, назначение, преимущества. Виды лизинга. Определение размера и графика лизинговых платежей. Становление лизинга в России. Проектное финансирование: сущность, отличительные особенности, перспективы применения. Ипотечное кредитование: сущность, особенности. Развитие ипотечного кредитования в России. Зарубежные методы финансирования инвестиций: прямое финансирование, кредитная линия, валютный своп. Венчурное финансирование. Развитие рискового (инновационного) финансирования в России. Методы стимулирования инвесторов. Оптимизация методов и источников финансирования инвестиций.										
				Вид практического занятия – Решение разноуровневых заданий и задач *Содержание занятия:* финансирование инвестиционных проектов проектов *Задания*: см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Современные методы финансирования инвестиционных проектов» *Перечень рекомендованной литературы для подготовки:* Основной: 1,2 Дополнительный: 5-7								
				Задание для самостоятельной работы: – проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литера периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу; – подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, ре разноуровневых задач и заданий задач.								

Наименование раздела	Аннотация раздела		Бюджет учебного времени, ч								Коды компе-тенций	Этапы формиров компетенций
			Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
			Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС	Л	ПЗ ЛП	КСР	СРС		
		- подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литератур проработку вопросов к собеседованию *Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:* Основной: 1,2,3 Дополнительный: 3-7										
		Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств): 1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и зада проведения практических занятий», раздел «Современные методы финансирования инвестицио проектов») 2. Контроль самостоятельной работы. 3.Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Современные методы финансирования инвестиционных проектов»)										
	Зачет с оценкой						–	–		4		
	Всего:		**24**	**40**	**8**	**72**	**4**	**8**	**4**	**124**		

4. Оценочные и методические материалы (фонд оценочных средств) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине / модулю

Фонд оценочных средств – комплект методических материалов, нормирующих процедуры оценивания результатов обучения, т.е. установления соответствия учебных достижений запланированным результатам обучения и требованиям образовательных программ, рабочих программ дисциплин / модулей.

ФОС как система оценивания состоит из трех частей:

1. Структурированного перечня объектов оценивания (кодификатора / структурной матрицы формирования и оценивания результатов обучения ООП, дисциплины);
2. Базы учебных заданий;
3. Методического оснащения оценочных процедур.

ФОС оформлен как Приложение к рабочей программе дисциплины.

5. Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины / модуля

Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции

В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала. Общие и утвердившиеся в практике правила и приемы конспектирования лекций:

– Конспектирование лекций ведется в специально отведенной для этого тетради, каждый лист которой должен иметь поля, на которых делаются пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

– Необходимо записывать тему и план лекций, рекомендуемую литературу к теме. Записи разделов лекции должны иметь заголовки, подзаголовки, красные строки. Для выделения разделов, выводов, определений, основных идей можно использовать цветные карандаши и фломастеры.

– Названные в лекции ссылки на первоисточники надо пометить на полях, чтобы при самостоятельной работе найти и вписать их.

– В конспекте дословно записываются определения понятий, категорий и законов. Остальное должно быть записано своими словами.

– Каждому студенту необходимо выработать и использовать допустимые сокращения наиболее распространенных терминов и понятий.

– В конспект следует заносить всё, что преподаватель пишет на доске, а также рекомендуемые схемы, таблицы, диаграммы и т.д.

Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям

Целью практических занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных студентами на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к практическому занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы. Желательно при подготовке к практическим занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа (по В.И. Далю «самостоятельный – человек, имеющий свои твердые убеждения») осуществляется при всех формах обучения: очной и заочной.

Самостоятельная работа приводит студента к получению нового знания, упорядочению и углублению имеющихся знаний, формированию у него профессиональных навыков и умений.

Самостоятельная работа выполняет ряд функций:

– развивающую;
– информационно-обучающую;
– ориентирующую и стимулирующую;
– воспитывающую;

– исследовательскую.

Виды самостоятельной работы, выполняемые в рамках курса:

1. Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы;
2. Проработка учебного материала (по конспектам, учебной и научной литературе);
3. Выполнение разноуровневых задач и заданий;
4. Работа с тестами и вопросами для самопроверки;
5. Выполнение итоговой контрольной работы.

Студентам рекомендуется с самого начала освоения курса работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые студент получает в аудитории.

Можно отметить, что некоторые задания для самостоятельной работы по курсу имеют определенную специфику. При освоении курса студент может пользоваться библиотекой вуза, которая в полной мере обеспечена соответствующей литературой. Значительную помощь в подготовке к очередному занятию может оказать имеющийся в учебно-методическом комплексе краткий конспект лекций. Он же может использоваться и для закрепления полученного в аудитории материала.

Методические рекомендации по работе с литературой

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.

Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник – это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой следует учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

Предварительное чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

Сквозное чтение предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает возможность студенту сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

Выборочное – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

Аналитическое чтение – это критический разбор текста с последующим его конспектированием. Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов студент будет задавать к этим текстам вопросы. Часть из этих вопросов сформулирована в приведенном в ФОС перечне вопросов для собеседования. Перечень этих вопросов ограничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью изучающего чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации.

Есть несколько приемов изучающего чтения:

1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.

2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм:

– медленно прочитать текст, стараясь понять смысл изложенного;
– выделить ключевые слова в тексте;
– постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.

3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

Важной составляющей любого солидного научного издания является список литературы, на которую ссылается автор. При возникновении интереса к какой-то обсуждаемой в тексте проблеме

всегда есть возможность обратиться к списку относящейся к ней литературы. В этом случае вся проблема как бы разбивается на составляющие части, каждая из которых может изучаться отдельно от других. При этом важно не терять из вида общий контекст и не погружаться чрезмерно в детали, потому что таким образом можно не увидеть главного.

6. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине / модулю, в том числе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

При изучении дисциплины используются аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения: проектором, ноутбуком, интерактивной доской.

Использование интернет-ресурсов предполагает проведение занятий в компьютерных классах с выходом в Интернет. В компьютерных классах студенты имеют доступ к информационным ресурсам, к базе данных библиотеки.

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья необходимы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Институтом обеспечивается: 1. Наличие альтернативной версии официального сайта Института в сети «Интернет» для слабовидящих; 2. Присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; 3.Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху – дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; обеспечение надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации; 4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекту питания, туалетные и другие помещения Института, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины / модуля*

Основной

1. Воробьева, Т. В. Управление инвестиционным проектом [Электронный ресурс] / Т. В. Воробьева. — 3-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 146 c. — 978-5-4486-0526-0. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/79731.htm

2. Черняк, В. З. Управление инвестиционными проектами [Электронный ресурс] : учебное пособие для вузов / В. З. Черняк. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 351 c. — 5-238-00680-2. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/74946.html

Дополнительный

3. Брынцев, А. Н. Инвестиционный проект. Да или нет [Электронный ресурс] : учеб.-метод. пособие / А. Н. Брынцев. – Электрон.текстовые дан. – Москва : Экономическая газета, 2012. – 126 с. – Режим доступа : http://www.iprbookshop.ru/8361

4. Лисовский, А. Л. Управление инвестиционными проектами [Электронный ресурс] : учебно-методическое пособие / А. Л. Лисовский, Т. А. Никерова, Л. А. Шмелева. —

* Издания, помеченные знаком (*), имеются в фонде библиотеки Института управления.

Электрон.текстовые данные. — М. : Научный консультант, 2018. — 72 с. — 978-5-6040844-5-8. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/80800.html

5. Сироткин, С. А. Экономическая оценка инвестиционных проектов [Электронный ресурс] : учебник для вузов / С. А. Сироткин, Н. Р. Кельчевская. – Электрон.текстовые дан. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 312 с. – Режим доступа : http://www.iprbookshop.ru/10516

6. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности [Электронный ресурс] : учебное пособие / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — Электрон.текстовые данные. — Ростов-на-Дону : Южный федеральный университет, 2015. — 299 с. — 978-5-9275-1788-6. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/78712.html

8. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине / модулю

Раздел раскрывается п.3.2 «Содержание дисциплины /модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенции», после каждой темы/раздела».

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» 1. Банк России [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : http://www.cbr.ru/.
2. Библиотека Санкт-Петербургского университета экономики и финансов [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : http://www.lib.finec.ru/.
3. Книги в наличии и печати : национальная информационная система [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : http://rbip.bookchamber.ru.
4. Министерство финансов Российской Федерации : офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : http://www.minfin.ru/.
5. Московский государственный университет экономики, статистики и информатики [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : http://www.mesi.ru.
6. Научная библиотека Московского государственного университета имени М. В. Ломоносова [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : http://www.nbmgu.ru/.
7. RUSLANet : ресурсы библиотечных консорциумов [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : http://consortium.ruslan.ru.
8. Российская государственная библиотека [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : http://www.rsl.ru/.
9. Российская национальная библиотека [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : http://www.nlr.ru.
10. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : http://www.gks.ru/.

10. Перечень информационных технологий, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

1. Microsoft Internet Explorer (или другой браузер)
2. Microsoft Windows XP
3. Microsoft Office 2007 и выше

ПРИЛОЖЕНИЕ
к рабочей программе дисциплины,
утвержденной НМС
Протокол № 6 от 29 мая 2019 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ
(ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ)
по учебной дисциплине
«УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПРОЕКТАМИ»

ПО НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ
38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ
КВАЛИФИКАЦИЯ (СТЕПЕНЬ)
«МАГИСТР»
(очная и заочная формы обучения)

г. Архангельск
2017

СОДЕРЖАНИЕ

1 Перечень компетенций по дисциплине с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы…… 18

2 Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования. Шкала оценивания сформированности компетенции…….. 19

3 Паспорт оценочных средств по дисциплине …… 28

4 Перечень оценочных средств по дисциплине …….. 22

5 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы 22

6 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций…… 42

Перечень компетенций по дисциплине «Управление инвестиционными проектами с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы»

Очная форма обучения

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Наименование контролируемой компетенции	Наименование дисциплины формирующей компетенцию	Семестры			
				1	2	3	4
1.	ОК-2	готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения	Управление инвестиционными проектами			+	
2.	ПК-25	способностью интерпретировать результаты финансово-экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций, в том числе финансово-кредитных	Управление инвестиционными проектами			+	
			Итоговая аттестация				+

Заочная форма обучения

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Наименование контролируемой компетенции	Наименование дисциплины формирующей компетенцию	Курсы		
				1	2	3
3.	ОК-2	готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения	Управление инвестиционными проектами		+	
4.	ПК-25	способностью интерпретировать результаты финансово-	Управление инвестиционными проектами		+	

		экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций, в том числе финансово-кредитных				

Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования. Шкалы оценивания.
по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит»

Паспорт компетенции ОК-2: готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения ;

№ п/п	Дисциплина, как этап формирования компетенции в рамках ОП ВО*	Уровни формирования компетенций		
		Базовый (соответствует оценке «удовлетв.»)	**Повышенный (соответствует оценке «хорошо»)**	**Высокий (соответствует оценке «отлично»)**
	Управление инвестиционными проектами	Знать основные понятия при управлении инвестиционным проектом и раскрытие взаимосвязи этих понятий	Знать основные понятия при управлении инвестиционным проектом и раскрытие взаимосвязи этих понятий с целью готовности действовать в нестандартных ситуациях	Знать основные понятия при управлении инвестиционным проектом и раскрытие взаимосвязи этих понятий с целью готовности действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения
		Уметь управлять инвестиционными проектами	Уметь управлять инвестиционными проектами в нестандартных ситуациях	Уметь управлять инвестиционными проектами в нестандартных ситуациях и нести социальную и этическую ответственность за принятые решения
		Владеть навыками применения базового экономического инструментария для решения теоретических и практических задач	Владеть навыками применения базового экономического инструментария при управлении инвестиционными проектами	Владеть навыками применения базового экономического инструментария при управлении инвестиционными проектами в нестандартных ситуациях

***** В соответствии с перечнем компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

Паспорт компетенции ПК -25: способностью интерпретировать результаты финансово-экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций, в том числе финансово-кредитных

№ п/п	Дисциплина, как этап	Уровни формирования компетенций

	формирования компетенции в рамках ОП ВО			
		Базовый (соответствует оценке «удовлетв.»)	**Повышенный (соответствует оценке «хорошо»)**	**Высокий (соответствует оценке «отлично»)**
	Управление инвестиционными проектами	Знать основные базисные понятия, способствующие инновационному развитию организаций	Знать основные базисные понятия, способствующие разработке финансовых аспектов развития предприятия	Знать основные понятия, способствующие разработке финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций
		Уметь проводить финансово-экономические исследования	Уметь проводить и интерпретировать результаты финансово-экономических исследований	Уметь проводить и интерпретировать результаты финансово-экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций,
		Владеть навыками применения базового инструментария для решения теоретических и практических задач	Владеть навыками применения базового инструментария для интерпретирования результатов финансово-экономических исследований	Владеть навыками применения базового инструментария с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций

Шкала оценивания сформированности компетенций

«Неудовлетворительно» - Компетенция не развита. Студент не владеет необходимыми знаниями и навыками и не старается их применять. Не достигнут базовый уровень формирования компетенции.
«Удовлетворительно» - Компетенция недостаточно развита. Студент частично проявляет знания и навыки, входящие в состав компетенции. Пытается, стремится проявлять нужные навыки, понимает их необходимость, но у него не всегда получается. Достигнут только базовый уровень формирования компетенции.
«Хорошо» - Студент владеет знаниями, проявляет соответствующие навыки в практических ситуациях, но имеют место некоторые неточности в демонстрации освоения материала. Достигнут повышенный уровень формирования компетенции.
«Отлично»- Студент всесторонне и глубоко владеет знаниями, сложными навыками, способен уверенно ориентироваться в практических ситуациях. Достигнут высокий уровень формирования компетенции.

Паспорт оценочных средств
по дисциплине «Управление инвестиционными проектами»

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины*	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	2	3	4
1	1Проблемы инвестиционной деятельности 2 Сущность инвестиционного проекта и 3 основы управления им 3 Жизненный цикл инвестиционного	ОК-2 ПК-25	собеседование

	проекта 4 Процесс принятия инвестиционного решения по проекту 5 Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта 6 Современные методы финансирования инвестиционных проектов		
2	1Проблемы инвестиционной деятельности 2 Сущность инвестиционного проекта и 3 основы управления им 3 Жизненный цикл инвестиционного проекта 4 Процесс принятия инвестиционного решения по проекту 5 Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта 6 Современные методы финансирования инвестиционных проектов	ОК-2 ПК-25	разноуровневые задачи и задания
3	Все разделы	ОК-2 ПК-25	курсовой проект
4	Все разделы	ОК-2 ПК-25	компьютерное тестирование
5	Все разделы	ОК-2 ПК-25	Зачет с оценкой

Перечень контрольных заданий (оценочных средств) по дисциплине «Управление инвестиционными проектами»

№ п/п 1	Наименование контрольного задания (оценочного средства) 2	Краткая характеристика контрольного задания (оценочного средства) 3	Представление контрольного задания (оценочного средства) в фонде 4
1	Собеседование	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по разделам/темам дисциплины
2	Разноуровневые задачи и задания	Различают задачи и задания: • репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; • реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения	Комплект разноуровневых задач и заданий
3	Итоговая	Средство проверки умений применять	Комплект контрольных

	контрольная работа	полученные знания для решения задач определенного типа по дисциплине	заданий
4	Компьютерное тестирование	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий
5	Зачет с оценкой	Средство промежуточного контроля усвоения разделов дисциплины, организованное в виде собеседования преподавателя и студента.	Перечень вопросов к зачету с оценкой

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

ОС №1: Перечень вопросов для собеседования по дисциплине «Управление инвестиционными проектами»

1. Проблемы инвестиционной деятельности

1. Дайте определение инвестициям.
2. Раскройте сущность инвестиций.
3. Какова роль инвестиций в экономике страны?
4. Что значат термины «чистые инвестиции», «валовые инвестиции»?
5. Как классифицируются инвестиции?
6. Дайте определение инвестиционной деятельности.
7. Охарактеризуйте субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
8. Чем представлена инвестиционная сфера?

.

2. Сущность инвестиционного проекта и основы управления им

1. Дайте определение инвестиционного проекта.
2. Как классифицируются инвестиционные проекты?
3. Что представляет система управления проектами?
4. Назовите субъекты и объекты проектного управления.
5. Что представляет собой процесс управления проектами?
6. Каковы подходы управления объектами?
7. Каковы проблемы управления проектами?
8. Что подразумевается под проектными командами?
9. Какие типы команд выделяют?

3. Жизненный цикл инвестиционного проекта

1.Назовите фазы инвестиционного проекта.

2.Охарактеризуйте фазы инвестиционного проекта (прединвестиционную, инвестиционную, эксплуатационную).

3. Что представляет собой концептуализация проекта?
4. В чем специфика технико-экономического обоснования?
5. Дайте определение бизнес-плана.
6. Каково значение бизнес-плана?
7. Охарактеризуйте структуру бизнес-плана.
8. Каковы стадии разработки инвестиционного проекта?

4. Процесс принятия инвестиционного решения

1. Что представляет собой инвестиционное решение?
2. В чем сущность инвестиционного решения?
3. Каково назначение инвестиционного решения?
4. Назовите факторы, влияющие на процесс принятия инвестиционного решения?

5. Методы и проблемы оценки эффективности инвестиционного проекта

1. Дайте понятие экономическому обоснованию инвестиционного проекта.
2. В чем назначение экономического обоснования инвестиционного проекта?

3. Каковы общие правила финансирования инвестиционного проекта?
4. Какие требования предъявляются инвестором для принятия проекта к реализации?
5. Назовите методы оценки экономической эффективности инвестиций.
6. Какие системы показателей используются в международной практике?
7. Какие системы показателей используются в российской практике?
8. Что учитывают при выборе проектов из альтернативных?
9. Каков порядок ранжирования при отборе проектов?

6 Современные методы финансирования инвестиционных проектов

1. Как классифицируются методы финансирования инвестиций?
2. В чем особенность долгосрочного и краткосрочного финансирования?
3. Что является основным источником финансирования капитальных вложений?
4. В чем сущность, назначение и цели бюджетного финансирования?
5. В чем особенности финансирования жилищного строительства?
6. В чем особенности предоставления средств федерального бюджета?
7. Что представляют собой акционирование и корпоративное финансирование?
8. Порядок эмиссионной деятельности предприятия.
9. Назовите особенности кредитного финансирования.
10. Дайте понятие лизинга. Назовите его преимущества и проблемы использования.
11. В чем отличительные особенности проектного финансирования?
12. Назовите особенности ипотечного кредитования.
13. Какие существуют методы зарубежного финансирования?
14. В чем особенности венчурного финансирования?
15. Каким образом развивается венчурное финансирование в России?
16. Каковы методы и источники оптимизации финансирования инвестиций?

ОС №2: Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий по дисциплине «Управление инвестиционными проектами»

1. Проблемы инвестиционной деятельности

Задача 1

В АО «Маяк» капитальные вложения в течение года на производственное развитие предприятия составляли 35 млн руб. Стоимость ОПФ 130 млн руб., в том числе активная часть 700 млн руб. Капитальные вложения на развитие производства распределились следующим образом:

1. На новое строительство и выпуск новой продукции – 20 млн руб.

в том числе: строительно-монтажные работы – 10;
машины и оборудование – 8;
прочие – 2;

2. Реконструкцию и техническое перевооружение – 10 млн руб.

в том числе: С-МР – 5;
машины и оборудование – 4,5;
прочие – 0,5;

3. На модернизацию оборудования – 5млн. руб.

В течение года выбыло машин и оборудования в сумме – 5 млн руб.

Определите технологическую, воспроизводственную структуру капитальных вложений, а также их влияние на видовую структуру ОПФ.

Задача 2.

Выявите основные отличия между инвестициями, капитальными вложениями и реальными инвестициями.

Показатели	Предприятия								
	1			2			3		
	2003	2004	2005	2003	2004	2005	2003	2004	2005
1. Чистая прибыль, направляемая на развитие производства	2	–	3,0	–	–	–	–	–	–

2. Амортизационные отчисления, всего, в том числе: использованные по своему функциональному назначению	7,0 7,0	7,2 7,2	7,4 7,4	25,0 20,0	23,5 18,5	20,0 16,0	10,0 10,0	10,0 10,0	10,0 10,0
3. Валовые инвестиции									

Какую воспроизводственную политику проводит каждое предприятие?

2. Сущность инвестиционного проекта и основы управления им

Выполнить необходимые расчеты по инвестиционному проекту.

Рассчитать план выпуска продукции в месяц и в год, зная объем производства в сутки и принимая количество дней в месяце в среднем 30.

Производственный план выпуска продукции ООО «Спецтехстрой»

Годы	Объем производства		
	т\сутки	т\месяц	т\год
2008	25		
2009	35		
2010	45		
2011	55		
2012	65		
ИТОГО			

Судя по исследованиям рынка строительных материалов средняя цена реализации единицы продукции составляет 3500 руб. за тонну.

Исходя из исходных данных определим доходы организации.

Доходы организации

Показатели	2008	2009	2010	2011	2012	ИТОГО
Цена, руб. за 1 тонну	3500					-
Объем производства, т						
Выручка, тыс. руб.						

При планировании доходов необходимо учесть средний прирост цены продукции в размере 3% в год.

Калькуляция себестоимости продукции, тыс. руб.

Показатели	2008	2009	2010	2011	2012	ИТОГО
Основные материалы	17 201,0	17 716,6	18 248,1	18 795,6	19 59,5	91 320,8
Вспомогательные материалы	860,1	885,8	912,4	939,8	968,0	4 566,0
Заработная плата	23 134,0	24 753,4	26 486,1	28 340,1	30 324,0	133 037,6
Отчисления на социальные нужды	6 014,8	6 435,9	6 886,4	7 368,4	7 884,2	3 4589,8
Затраты на топливо	328,5	348,2	369,1	391,2	414,7	1 851,8
Затраты на энергию	65,7	67,0	68,4	69,7	71,1	341,9
ИТОГО	47 604,1	50 207,0	52 970,5	55 904,9	59 021,5	265 707,9

С целью оценки эффективности реализации проекта составим сводный расчет прибыли предприятия за 2008 – 2012 гг., используя данные предыдущих таблиц.

Расчет прибыли ООО «Спецтехстрой» в 2008 – 2012 гг, тыс. руб.

Показатель	Годы					
	2008	2009	2010	2011	2012	Итого
Выручка от реализации						
Себестоимость						
материалы						
вспомогательные материалы						
заработная плата						
отчисления						
затраты на топливо						
затраты на энергию						
Валовая прибыль						
Налог на прибыль						
Чистая прибыль						

Налог на прибыль 240%.

3. Жизненный цикл инвестиционного проекта

По предыдущей задаче составьте организационный план инвестиционного проекта ООО «Спецтехстрой», тыс. руб.

Этапы	Недели 2008 года					ИТОГО
	1	2	3	4	5	
1. Закупка оборудования						
2. Доставка оборудования 3. Монтаж оборудования						
4. Обучение персонала						
5. Начало работы						
ИТОГО инвестиций						

4. Процесс принятия инвестиционного решения

Провести анализ качества активов и пассивов предприятия и сделать вывод о целесообразности принятия инвестиционного проекта

Оценка качества активов организации ООО «Спецтехстрой»

Показатель	2006 год		2007 год		Динамика	
	руб.	в % к итогу	руб.	в % к итогу	руб.	% к итогу
Мобильные средства, всего	383		347			
денежные средства	106		137			
краткосрочные финансовые вложения	0		0			
дебиторская задолженность менее 12 месяцев	0		0			
запасы и затраты	42		51			
дебиторская задолженность свыше 12 месяцев	235		159			

прочие оборотные активы	0		0			
Иммобилизованные средства, всего	378		387			
долгосрочные финансовые вложения	0		0			
реальный основной капитал	378		387			
Нематериальные активы	0		0			
прочие оборотные активы						
БАЛАНС	854		760			
Величина оборотного капитала реально функционирующего	383		347			
Доля запасов и затрат в мобильных средствах	0,11		0,15			
Активы с высоким риском	0		0			

Анализ динамики статей пассива баланса ООО «Спецтехстрой»

Статьи	**2006 год, млн. руб.**	**2007 год, млн. руб.**	**Динамика, млн. руб.**	**Темп роста, %**
Уставной капитал	8	8		
Добавочный капитал	0	0		
Резервный капитал	0	0		
Нераспределенная прибыль	- 716	- 617		
ИТОГО по 3 разделу	- 708	- 609		
Долгосрочные займы и кредиты	430	405		
Прочие долгосрочные обязательства	0	0		
ИТОГО по 4 разделу	430	405		
Краткосрочные кредиты и займы	0	0		
Кредиторская задолженность	1132	964		
краткосрочные обязательства ИТОГО по 5 разделу	0 1132	0 964		
ПАССИВ	854	760		

5. Методы и проблемы оценки эффективности инвестиционного проекта

Задача 1.

Оцените проект при помощи чистой приведенной стоимости по следующим данным. Предположим, что мы ожидаем следующий приток денежных средств (усл. ед.):

Год	**0**	**1**	**2**	**3**
	-30	10	15	12

Допустим, что государственные облигации имеют следующие доходности:

Срок обращения	**Доходность к погашению, %**
Однолетние	7
Двухлетние	10
Трехлетние	12

Задача 2.

Рассчитайте внутреннюю норму доходности проекта по следующим данным. Предположим, что мы ожидаем следующий приток денежных средств (усл. ед.):

Год	0	1	2	3
	-30	10	15	12

Допустим, что государственные облигации имеют следующие доходности:

Срок обращения	Доходность к погашению, %
Однолетние	7
Двухлетние	10
Трехлетние	12

Задача 3

Рыночная стоимость обыкновенных акций компании АВ составляет 650 тыс. усл. ед., привилегированные акции составляют 320 тыс. ед., а общий заемный капитал – 200 тыс. ед. Стоимость собственного капитала равна 14%, привилегированных акций – 10%, а облигаций компании – 9%.

Определите средневзвешенную стоимость капитала компании при ставке налога на прибыль 24%. Расчет представьте в таблице:

Расчет средневзвешенной стоимости капитала

Вид	Стоимость	Доля	Взвешенная стоимость
Заемный капитал			
Привилегированные акции			
Обыкновенные акции			
Средневзвешенная стоимость капитала			

Задание 4

На примере предприятия, на котором вы работаете (проходили практику), раскройте источники финансирования данного предприятия.

Задача 5

Определите нормы амортизационных отчислений для оборудования, нормативный срок службы которого: а) 5 лет; б) 12 лет; в) 7лет; г) 15 лет.

Задача 6

Первоначальная стоимость объекта 100 000 рублей. Срок службы 5 лет. Рассчитайте амортизацию 4 способами в соответствии с требованиями бухучета и 2 способами в соответствии с требованиями налогового учета.

Задача 7

Первоначальная стоимость оборудования – 281 25 руб., через 4 года службы остаточная стоимость оборудования составила 15 625 руб. Определите размер амортизационного фонда через 4 года, через 6 лет, а также величину ежегодных амортизационных отчислений и норму амортизации.

Задача 8

С начала работы предприятия в эксплуатацию были введены основные фонды, первоначальная стоимость которых 32 000 руб. Через 3 года работы предприятия остаточная стоимость основных фондов составила 20 000 руб. Определите норму амортизации и нормативный срок службы основных фондов предприятия.

Задача 9

Цена исполнения колл-опциона на акции фирмы N., приобретенного инвестором за 8 долл., равна 75 долл. Будет ли исполнен опцион, если к моменту его истечения рыночная цена базисного актива равна: а) 65 долл.; б) 80 долл.; в) 85 долл.? Сколько получит держатель опциона в каждом из этих случаев? Какова его прибыль (убыток)?

Задача 10

Цена исполнения пут-опциона на акции фирмы N., приобретенного инвестором за 8 долл., равна 75 долл. Будет ли исполнен опцион, если к моменту его истечения рыночная цена базисного актива равна: а) 63 долл.; б) 74 долл.; в) 86 долл.? Сколько получит держатель опциона в каждом из этих случаев? Какова его прибыль (убыток)?

Задача 11

Экспертами предоставлены данные об ожидаемой доходности акций *AA* и *BB* в зависимости от общеэкономической ситуации:

Экономическая ситуация	Вероятность	Доходность *AA*, %	Доходность *BB*, %
Быстрый рост экономики	0,15	17	13
Умеренный рост экономики	0,45	14	11
Нулевой рост экономики	0,30	8	9
Спад	0,10	2	7

Рассчитайте показатели доходности и риска.

6. Современные методы финансирования инвестиционных проектов

Задача 1

Экспертами предоставлены данные об ожидаемой доходности акций *AA* и *BB* в зависимости от общеэкономической ситуации:

Экономическая ситуация	Вероятность	Доходность *AA*, %	Доходность *BB*, %
Быстрый рост экономики	0,15	17	13
Умеренный рост экономики	0,45	14	11
Нулевой рост экономики	0,30	8	9
Спад	0,10	2	7

Рассчитайте показатели доходности и риска.

Задача 2

Произведите оценку сравнительной эффективности двух проектов с одинаковыми исходными инвестициями, но с различными денежными потоками. Расчетные данные для расчета эффективности представлены в таблице:

Денежные потоки альтернативных проектов (усл. ед.)

Год	Проект А	Проект В
0	(1500)	(1500)
1	700	200
2	600	500
3	200	500
4	300	600

Ставка дисконтирования равна 10%.

ОС №3: Комплект заданий для курсового проекта
по дисциплине «Управление инвестиционными проектами»

В процессе изучения дисциплины магистранты должны самостоятельно составить бизнес-план по любому предприятию, желательно, для функционирования в Архангельской области. Бизнес-план может быть представлен по любой сфере деятельности и, поэтому, его объем не оговаривается.

Для составления бизнес-плана могут быть использованы следующие методические указания.

Бизнес-план – это официальный документ, который кратко, точно и в доступной форме описывает все основные стороны вашей будущей предпринимательской деятельности. Правильно составленный бизнес-план должен отвечать на основной вопрос: «Стоит ли браться за это дело, принесет ли оно доходы, которые окупят все затраты сил и средств?»

Каждый начинающий предприниматель стремится продумать план своей деятельности, но если изложить его на бумаге и провести специальные расчеты, будет легче уяснить и предвидеть возможные проблемы, понять, преодолимы ли они, и что необходимо предпринять, чтобы свести риск своей деятельности к минимуму.

Бизнес-план выполняет следующие основные задачи:

- является инструментом стратегического планирования. Он может быть использован для прогнозирования будущей деятельности, разработки концепции ведения бизнеса. Начинающий предприниматель имеет возможность в деталях отработать стратегию, план деятельности и избежать ошибок еще на бумаге, а не в реальности;
- позволяет оценить затраты на разработку, изготовление и сбыт продукции (услуг) на рынке и определить потенциальную прибыльность задуманного дела;
- выполняет роль инструмента контроля и управления, с помощью которого предприниматель может оценить фактические результаты своей деятельности за определенный период. Например, финансовый раздел бизнес-плана может быть использован в качестве основы для составления бюджета производственной деятельности, контроля его использования, а также определения необходимых изменений в деятельности предприятия;
- служит хорошей рекламой предполагаемого бизнеса;
- является инструментом привлечения денежных средств. Он должен доказывать, что вложенные инвестором деньги будут возвращены с прибылью.

Общие положения по разработке бизнес-плана

1. Приняв решение об открытии собственного дела или бизнеса, и приступая к разработке бизнес-плана, будущий предприниматель должен ответить сам себе на целый ряд вопросов принципиального характера. Вот некоторые из них:

- какой цели я хочу добиться в бизнесе?
- в чем заключаются преимущества моего дела (бизнеса) перед другими?
- какие задачи мне по силам?
- какой величины организацию я хочу создать?
- какие потребности рынка я хочу удовлетворить?
- кто будет моими клиентами?
- кто мои конкуренты и чем мое дело (бизнес) будет отличаться от их дела?
- на каком рынке я буду действовать, где моя ниша сейчас, в ближайшее время и в перспективе?
- каковы мои слабые места и главнейшие опасности?
- как долго я хочу заниматься этим делом?
- как я буду выходить из бизнеса?

2. Бизнес-план призван обосновать курс, которого намерен придерживаться предприниматель в течение определенного времени, поэтому особенно тщательно нужно проработать первые 12 месяцев.

3. В бизнес-плане целесообразно четко сформулировать цели для коротких промежутков времени, а также определить пути достижения поставленных целей и провести анализ финансового состояния предприятия на каждом из этапов.

4. При разработке плана необходимо учитывать факторы неопределенности и риска, Чем больше таких факторов, тем выше необходимость разработки тщательно продуманных планов в целях избежания краха.

Структура и содержание разделов бизнес-планов

Содержание бизнес-плана и степень его детализации зависят от размеров создаваемого предприятия и сферы, к которой оно относится (производственной или сфере услуг), а также размеров предполагаемого рынка сбыта, наличия конкурентов и перспектив расширения дела. Чем шире рынок сбыта, крупнее доля предпринимателя на этом рынке, выше уровень конкуренции, тем более углубленной должна быть проработка всех разделов бизнес-плана.

Как правило, бизнес-план включает следующие основные разделы:
- титульный лист;
- резюме;
- краткая информация о предприятии;
- описание продукта, услуги;
- оценка (анализ) рынка сбыта и конкуренции;
- стратегия маркетинга;
- производственный план;
- организационный план;
- финансовый план;
- оценка рисков и страхование;
- приложения.

Составлению бизнес-плана должна предшествовать работа по сбору информации об объеме потенциального спроса, производственных и финансовых потребностях предприятия. Имея такую информацию, Вы сможете еще до составления бизнес-плана оценить жизнеспособность самой концепции нового предприятия.

Титульный лист

Составление бизнес-плана начните с оформления титульного листа, который служит обложкой Вашего бизнес-плана и должен содержать следующую информацию:

- вид деятельности, которой Вы будете заниматься (производственная, коммерческая, финансовая, страховая, посредническая);
- ФИО предпринимателя;
- адрес, телефон;
- стоимость проекта;
- место и год составления.

Если при работе над бизнес-планом Вы привлекли консультантов по различным вопросам, то желательно указать их фамилии.

Резюме

Резюме – это сжатое, достаточное четкое обозрение основного содержания бизнес-плана и целей, которые ставит перед собой предприниматель. Хотя этот раздел находится в начале бизнес-плана, лучше написать его последним.

Резюме должно занимать не более одной – двух страниц и включать:
- полное наименование вашего предприятия;
- основную бизнес-идею;
- необходимый объем денежных средств;
- направления вложенных денежных средств и график их возврата;
- основные характеристики коммерческой эффективности проекта;
- общий вывод по проекту.

Изложите Вашу идею убедительно и четко, в одном предложении, так, чтобы можно было сразу представить себе то, что Вы предлагаете.

Суть проекта _____
_____
_____
_____

Определите ваши ***цели***. Главной целью любого бизнеса, в большинстве случаев, является получение прибыли за счет предложения рынку конкурентоспособной продукции, видов услуг, новых технологий и т. д. Текущие цели должны быть конкретными, измеримыми и достижимыми. Они выражаются в терминах времени, уровня роста оборота или снижения затрат и рентабельности (прибыльности): что и сколько, к какому сроку, с какой прибылью.

Например*, цели человека, занимающегося изготовлением изделий из лозы, на ближайшие полгода можно сформулировать следующим образом:*

-увеличить объем производства по сравнению с предыдущим периодом на... % (изготавливать каждый месяц не менее ... изделий);

- *снизить себестоимость продукции за счет количества выпускаемых изделий на ...%;*
- *получать ежемесячную прибыль в размере ... рублей.*

В резюме желательно указать **назначение бизнес-плана** (для кого и для чего):
- потенциального инвестора;
- возможных партнеров по бизнесу;

Если у Вас уже есть заказы на продукцию, то необходимо их перечислить.

Проанализируйте, как быстро продукция, услуги утвердятся на рынке, обоснуйте возможность его дальнейшего расширения.

Сбыт и переработка продукции в приоритетном порядке должны осуществляться на территории Алтайского края.

При проработке материалов, касающихся описания рынка, на который Вы нацелены, рационально тратьте время. Можно воспользоваться информацией и статистикой, которые уже есть в книгах, справочниках и отраслевых исследованиях.

При планировании объема сбыта продукции, учитывая известную неопределенность ситуации, подготовить три сценария развития: оптимистический, пессимистически и наиболее вероятный. Оптимистический прогноз сбыта подразумевает оценку при благоприятном стечении обстоятельств. Пессимистический прогноз рассчитывается в случае, если все пойдет не так, как Вы задумали. Оценив преимущества и недостатки, возможные риски, сезонность, Вы получите наиболее вероятный прогноз реализации.

Полезно заполнить таблицу 1, в которой учитываются сегменты рынка по потребителям вашей продукции. В таблице предлагается первый год деятельности спрогнозировать по кварталам, второй – по полугодиям, в дальнейшем прогноз идет в целом на год.

Таблица 1

Прогнозные объемы продаж по сегментам рынка

Сегменты рынка по потребителям	**Ед. изм.**	**… год**						**… год**
		I кв.	**II кв.**	**IIIкв.**	**IV кв.**	**I п/г**	**II п/г**	
Продукция А: потребитель Х потребитель У и т.д.								
Итого:								
Продукция В: потребитель Z и т.д.								
Итого:								

Очень важны оценка и отслеживание конкурентов.

Анализ конкурентов целесообразно начинать с составления их списка. Чем полнее этот список, тем лучше. Постарайтесь, как можно больше узнать о своих конкурентах, приведя данные о них в своем бизнес-плане.

Определите, что хорошего есть в деятельности Ваших конкурентов: качество, цены, отношение к клиенту, удобство в обслуживании, дополнительные льготы и пр. Продумайте, чем Вы сможете компенсировать недостатки своей деятельности в случае, если станет ясно, что до уровня конкурентов Вам пока не дотянуться.

Затем попробуйте выделить слабые стороны конкурентов. Составьте их списки попытайтесь выяснить причину. Подумайте над тем, каких недостатков конкурентов Вы можете избежать и что положительное можете использовать в своей деятельности.

Стратегия маркетинга

Данный раздел является одной из важнейших частей бизнес-плана, поскольку в нем необходимо объяснить потенциальным партнерам или инвесторам основные способы достижения целей бизнеса.

Вы описали рынок, выявили свой сегмент, проанализировали конкуренцию. Теперь Вам нужно выйти на этот рынок. Для того чтобы поставленная цель стала реальностью, следует выбрать и сформулировать стратегию в таких вопросах, как:
- методы ценообразования;

- выбор системы распространения товара;
- реклама.

Пожалуй, первый вопрос является наиболее сложным.

Сначала попробуйте определить себестоимость Вашей продукции, включая все затраты на ее реализацию, налоги, планируемая прибыль. Получив желаемую величину цены, подумайте, сколько за вашу продукцию согласен платить клиент. Чтобы оценка была более или менее достоверной, поставьте себя на место покупателя. Помните, что необдуманно заниженная или завышенная цена может привести ваши начинания к краху.

Кроме того, цена товара может определяться исходя из:
- цены конкурентов на соответствующий товар;
- спроса на данный товар;
- уникальности товара;

Продумайте вопрос, собираетесь ли вы менять (понижать, повышать) цены на свою продукцию и каким образом.

По поводу распространения товаров и услуг универсальных рекомендаций быть не может. Все зависит от специфики деятельности. Важно предусмотреть все возможные каналы сбыта: розничную и оптовую продажу, поиск индивидуальных клиентов, доставку заказа по телефону, участие в ярмарках, выездную торговлю и т. д.

Определите:
- нужен ли Вам транспорт для доставки товаров;
- достаточны ли собственные торговые площади или есть необходимость арендовать дополнительные;
- какое торгово-технологическое оборудование потребуется и на какую сумму;
- где Вы будете закупать товары (материалы), необходимые для производства;
- укажите основных поставщиков.

План продвижения товаров и услуг на рынок включает в себя и рекламную деятельность. Решите для себя:
- будете ли вы рекламировать свои товары (услуги);
- где и как будете размещать рекламу, и что конкретно о своем товаре вы можете сообщить потенциальным клиентам;
- сколько денежных средств Вы готовы потратить на рекламу.

При выборе рекламных средств Вы должны знать все плюсы и минусы, чтобы правильно сориентироваться в их многообразии и выбрать то, что подходит Вашему товару.

К основным рекламным средствам относятся:

- **реклама в прессе** (газеты, журналы). Она имеет ряд особенностей: появляется точно в нужный момент, быстро распространяется; есть возможность обратной связи и быстрой смены объявления. Приверженность читателей к определенным изданиям позволяет достаточно узко адресовать рекламу. Важное преимущество прессы состоит в том, что она позволяет читателям изучать рекламные объявления тщательно и возвращаться к ним;
- **наружная реклама** (вывески, плакаты, витрины, щиты, световые установки). Непременное требование к размещенному тексту – краткость, а к изображению – способность привлечь внимание;
- **радио- и телереклама;**
- **прямая почтовая реклама** (почтовые карточки, письма, листовки, открытки, брошюры, проспекты, календари, каталоги);
- **торговые выставки и ярмарки.** Важнейшее достоинство ярмарок и выставок возможность представить товар в подлинном виде, в действии;
- **раздача бесплатных образцов (самплинг);**
- **реклама на транспорте.** Этот вид рекламы выделяется особенно, т.к. аудитория рекламы на транспорте многочисленна, ей присуща гибкость, она гарантирует многократность воздействия и непрерывность впечатлений;
- **рекламные сувениры и подарки.** Реклама с помощью сувениров основана на использовании предметов специального назначения (например, зажигалки, ручки и т.д.) на них можно поместить информацию о названии фирмы, адрес, телефон.

Помните основное правило: повторяйте свое обращение к потребителю неоднократно.

В заключении данного раздела следует предложить меры по дополнительному обслуживанию клиентов. Это может быть, например, гарантийное и техническое обслуживание продукции (ремонт, поставка запасных частей и т. д.).

Производственный план

Этот раздел бизнес-плана готовится только теми предпринимателями, которые собираются заняться производством. Подробно опишите в разделе:

- размещение производства;
- необходимое оборудование, его стоимость;
- материалы и комплектующие, их стоимость;
- обеспечение качества товара (услуги);
- объем выпуска продукции.

Укажите, где будут изготавливаться товары (предоставляться услуги) – на действующем или вновь создаваемом предприятии. Насколько удачно выбрано место расположения фирмы, исходя из близости к клиентам, поставщикам, доступности рабочей силы и т.д.

Составьте подробный список оборудования, включая измерительные приборы, станки, необходимую мебель, оргтехнику, транспортные средства и т.д. укажите способ получения оборудования (аренда, покупка, изготовление по заказу и пр.) данную информацию можно представить в виде таблицы 2.

Таблица 2

Потребность в дополнительном оборудовании и других технических средствах

№ п/п	Наименование оборудования, тех. средств	Тип или модель	Способ получения	Срок поставки	Цена за ед., руб.	Количество	Стоимость оборудования
1.							
2.							
…							
	Всего:						

Если вы собираетесь арендовать помещение или оборудование, приложите протокол о намерениях на аренду.

Укажите, какие материалы, сырье и комплектующие Вам понадобятся, где и на каких условиях Вы собираетесь их закупать. Назовите поставщиков и степень зависимости от них. Информацию оформите в виде таблицы 3.

Таблица 3

Потребность в дополнительном оборудовании и других технических средствах

Наименование вида материальных ресурсов	Потребность на программу … г.					Поставщики
	I. кв.		II кв		И т.д.	
	в натур, выраж.	сумма, тыс. руб.	в натур, выраж.	сумма, тыс. руб.		
Материалы – *всего,* в т. ч. ……... ……. и т. д.						
Покупные комплектующее изделия – всего,						

……. и т. д.						
Всего:						

Рассчитайте, сколько сырья и материалов Вам потребуется на один производственный цикл. Укажите, какой транспорт понадобится для доставки сырья, материалов, готовой продукции.

Определите объем производимых товаров по периодам для первого года – по кварталам, для второго – по полугодиям, для последующих – на год в целом. Данные можно представить в виде таблицы 4.

Таблица 4

Производственная программа

Вид продукции	**Ед. изм.**	**Объем производства по периодам**						
		… год				**… год**		**… год**
		I кв.	**II кв.**	**IIIкв.**	**IV кв.**	**I п/г**	**II п/г**	
Продукция А								
Продукция Б								
Всего:								

На основе производственной программы определите объем реализации продукции в стоимостном выражении (таблица 5) с момента производства до момента получения первых поступлений денежных средств от реализации продукции, услуг. Рекомендуем три варианта – оптимистический, пессимистический и наиболее вероятный.

Таблица 5

Прогнозируемый объем реализации продукции (услуг)

Вид продукции, показатель	**Ед. изм.**	**Величина показателя по периодам**						
		… год				**… год**		**… год**
		I кв.	**I кв.**	**I кв.**	**I кв.**	**I кв.**	**I кв.**	**I кв.**
Продукция А: цена за ед., объем продаж, объем реализации	 руб. шт. руб.							
Продукция Б: цена за ед., объем продаж, объем реализации	 руб. шт. руб.							
И т.д.								
Всего:	тыс. руб.							

Укажите, какие меры Вы предполагаете использовать для обеспечения качества продукции (услуг).

Предусмотрите описание системы охраны окружающей среды, утилизации отходов обеспечения безопасности жизнедеятельности.

Из потребности в персонале и рабочей силе (при необходимости) произведите расчет средств на оплату труда по периодам и оформите в виде таблицы 6.

Таблица 6

Потребность в средствах на оплату труда

№ п/п	**Состав персонала**	**Кол-во**	**Заработная плата**	**Сумма зарплаты персонала по интервалам планирования**							
				1 мес.	**2 мес.**	**…**	**…**	**…**	**…**	**…**	**12 мес.**

Организационный план

В этой части бизнес-плана необходимо осветить следующие вопросы:
- краткая информация о владельцах (учредителях) Вашего предприятия;
- опыт и компетентность руководства;
- потребность в персонале;
- система мотивации и вознаграждения персонала;
- дата предполагаемого выхода на полную мощь.

Приведите организационную схему Вашего предприятия, показывающую этапы формирования организационной структуры, связи, распределение обязанностей и распределение ответственности.

Укажите, где, когда и кем проведена (будет проведена) регистрация вашего предприятия и номер регистрационного свидетельства.

Определите, нужны ли Вам наемные работники. Если да, то уточните:
- число необходимых работников по каждой специальности;
- требуемый уровень квалификации;
- предполагаемую степень занятости персонала (постоянные работники, совместители);
- формы оплаты труда (сдельная, повременная, твердый оклад и т. д.);
- предполагаемый размер средней заработной платы.

Если в дальнейшей работе Вы будете пользоваться услугами бухгалтера, юриста, банка или какой-либо страховой компании, то лучше заранее навести справки и установить личные контакты.

Финансовый план

В этой части бизнес-плана сводятся в единое целое все расчеты, проводимые в предыдущих разделах, сопоставляются поступления (доходы) и расходы, выявляется финансовый результат (прибыль, убыток). Все расчеты следует оформлять в таблицы. В силу того, что всякий финансовый анализ будущего неизбежно характеризуется той или иной степенью неопределенности, имеет смысл расчеты производить по трем вариантам – оптимистическому, пессимистическому и наиболее вероятному.

Цель любого коммерческого проекта – получение прибыли. Прибыль, по существу, есть разница между доходами и расходами. Как правило, эти показатели в разные периоды реализации проекта отличаются друг от друга. Поэтому, в зависимости от специфики деятельности, поступления и расходы следует считать: первый год – по месяцам, второй – по кварталам, дальше – по годам.

Составление финансового прогноза разбейте на несколько этапов:

1. Трезво посчитайте денежные поступления

Для наглядности данные оформите в виде таблицы 7.

Таблица 7

Источники финансирования

№ п/п	Наименование источника	Сумма, руб.
1.	Собственные средства	
2.	Привлеченные средства: заемные беспроцентные средства друзей, знакомых	
3.	Залоговый кредит	
4.	Кредит финансовых учреждений (беззалоговый)	
5.	Субсидия, выданная центром занятости населения	
6.	Поступления от реализации продукта	
	ИТОГО:	

2. Сделайте расчет расходов

Все затраты можно разделить на две группы: единовременные (первичные), связанные открытием (расширением) бизнеса и текущие. Данные оформите в таблицу 8.

При заполнении граф 1.1. – 1.6. величину затрат необходимо выяснить в соответствующих органах или в городских и районных администрациях.

Таблица 8

Смета единовременных затрат

№ п/п	Статьи затрат	Сумма, руб.
1.	**Затраты, связанные с регистрацией собственного дела:**	
1.1.	Регистрационный сбор	
1.2.	Оплата лицензии (или патента)	
1.3.	Изготовление печатей и штампа	
1.4.	Оплата открытия банковского счета	
1.5.	Нотариальные услуги (услуги консультантов)	
1.6.	Сертификация товара (услуги)	
2.	**Организационно-технические затраты:**	
2.1.	Аренда и ремонт помещения	
2.2.	Оборудование и инструменты	
2.3.	Материалы и сырье	
2.4.	Мебель	
2.5.	Телефон	
2.6.	Реклама	
2.7.	Транспортные расходы	
2.8.	Заработная плата персоналу до получения прибыли	
2.9.	Начисления на заработную плату персонала	
2.10.	Непредвиденные расходы	
	Итого:	

Если вхождение в бизнес занимает длительный промежуток времени, то на этот период полезно составить рабочий график с указанием сроков проведения соответствующих мероприятий и средств, необходимых для их реализации, как правило, планируют в неделях (таблица 9).

Таблица 9

Рабочий график реализации проекта

№ п/п	Этапы реализации проекта	Средства, необходимые для реализации данного этапа, проекта, руб.							
		Интервалы планирования – неделя							
		Продолжительность	1	2	3	4	…	…	всего
	Затраты (руб.):								
1.	Затраты, связанные с регистрацией предпринимательской деятельности								
	Оплата лицензии, курсов, сертификата								
2.	Выполнение проекта, оплата взносов в различные фонды								
3.	Заключение договора аренды								
	Приобретение оборудования								
	Приобретение сырья и материалов								
4.	Реклама								
5.	Средства наличное потребление в организационный период								
	Зарплата нанимаемых работников								
6.	Начисления на заработную плату нанимаемого персонала								
7.	Непредвиденные расходы								
8.									
11	и т.д								
12.	**ИТОГО затрат:**								

	Источники финансирования (руб.):								
13. 14. 15. 16. 17. 18. 19.	Компенсация Дотация Личные средства Заем у друзей, родных Кредит беззалоговый Кредит залоговый Субсидия, выданная ЦЗН	;>							
20.	**Итого источников**								
21.	**Остаток средств на конец недели**								

3. Составьте план денежных потоков на месяц, квартал, год (таблица 10)

Это позволит оценить, сколько денег необходимо вложить в бизнес, проверить синхронность поступления и расходования денежных средств.

При заполнении таблицы в левой колонке укажите перечень всех доходов от продажи, кредитов, собственных средств. Затем – все расходы. Разница между доходами и расходами дает месячный денежный поток.

Надо учесть и наличие денег (или долгов), которые перешли из предыдущего месяца.

Таблица 10

Баланс денежных расходов и поступлений

Наименование статьи	**Величина показателя по периодам, тыс. руб.**							
	… год							
	янв.	**фев.**					**дек.**	**ИТОГО**
Денежные средства в наличии на начало периода								
ДОХОДЫ:								
В том числе: выручка от реализации								
ссуды, кредиты, субсидия и другие поступления								
собственный капитал								
прочие поступления								
ДОХОДЫ ВСЕГО								
РАСХОДЫ:								
В том числе: покупка сырья, материалов, комплектующих изделий								
заработная плата персонала								
арендная плата								
Консультации								
Реклама								
Электричество								
Отопление								
маркетинговые расходы								
Телефон								
Командировки								
……								
проценты по займам								
налоги, в том числе: подоходный налог другие								
страховые взносы во внебюджетные фонды: - Пенсионный фонд РФ - фонд обязательного медицинского страхования - фонд социального страхования (для граждан,								

использующих труд наемных работников)								
зарплата самого предпринимателя								
Инвестиции								
страховые платежи								
прочие расходы								
РАСХОДЫ ВСЕГО								
МЕСЯЧНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК								
Денег на конец месяца								

4. Сделайте расчет годовой прибыли (чистого дохода).

Для этого необходимо знать годовой доход и годовой расход. Используйте данные таблицы 10.

Годовая прибыль = годовой доход – годовой расход = доход, облагаемый налогом – налоги – доход без налогов – средства на личные потребления = чистый доход.

Примечание. Расчет налогов можно провести совместно со специалистами по налогообложению. Укажите выбранную систему налогообложения в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

При разработке бизнес-плана для торгового предприятия необходимо также определить тот объем товарооборота, при котором коммерческая деятельность является целесообразной. Объем реализации (товарооборот), который обеспечит запланированный оптимальный размер прибыли и рентабельности продажи товаров, рассчитывают по формуле:

Т=(П:Р)×100%,

где Т – объем товарооборота, тыс. руб.,

П – размер прибыли, тыс. руб.,

Р – рентабельность (отношение чистого дохода к годовым затратам, умноженное на 100%).

***Например**, малое предприятие планирует увеличение суммы прибыли и снижение затрат после получения ссуды в течение первых трех лет в следующих размерах.*

Показатели	**Первый год**	**Второй год**	**Третий год**
Прибыль, тыс. руб.	220	290	380
Уровень издержек обращения, %	21,2	20,6	20,0

При условии сохранения среднего уровня валового дохода (т. е. отношения суммы торговых надбавок к сумме товарооборота, %) в размере 27%, рентабельность (как разница между уровнем валового дохода и уровнем издержек обращения, т. е. Р = Увд – Уио) составит:

Второй год – 6,4% (27,0% – 20,6%,),

Третий год – 7,0% (27,0% – 20,0%).

Исходя из установленных целевых показателей прибыли и рентабельности определяется необходимый объем продажи товаров (товарооборот). В первый год он должен составить 3800 тыс. руб. ((220 : 5,8) × 100), во второй – 4530 тыс. руб. ((290 : 6,4) × 100) и в третий – 5400 тыс. руб. ((380 : 7,0) × 100).

Таким образом, в течение трех лет при установленных исходных данных товарооборот возрастет в 1,4раза (5400 : 3800) при росте прибыли в 1,7раза (380 : 220).

Оценка рисков и страхование

Чтобы не поставить себя в сложное положение и не допустить финансовых потерь, следует заранее предусмотреть возможные рискованные ситуации, вероятность их появления и меры по снижению степени риска.

Из всего разнообразия рисков предусмотреть хотя бы часто встречающиеся. Это: коммерческие, транспортные, политические и риски, связанные с форс-мажорными (непредвиденными) обстоятельствами.

К коммерческим рискам относят: имущественные, производственные, торговые. Они представляют собой опасность потерь в процессе финансово-хозяйственной деятельности.

Имущественные риски – риски, связаны с вероятностью потерь имущества предпринимателя по причине кражи, диверсии, халатности, перенапряжения технической и технологической систем и т. п.

Производственные риски связаны с убытками от остановки производства вследствие воздействия различных факторов и, прежде всего, с гибелью или повреждением основных и оборотных фондов (оборудования, сырья, транспорта и т. п.), а также риски, связанные с внедрением в производство новой техники или технологии. Мерами по снижению производственных рисков являются контроль за процессом производства, усиление влияния на поставщиков, приобретение высококачественного оборудования и т. д.

Торговые риски представляют собой риски, связанные с убытками по причине задержки платежей, отказа от платежа в период транспортировки товара, недопоставки товара, уменьшение размеров и емкости рынков, появление новых конкурентов и т. п. Мерами по снижению этого виды риска могут быть: систематическое изучение условий продажи на рынке (соотношение спроса и предложения); создание сети посредников между потребителем и производителем; соответствующая ценовая политика; образование сети сервисного обслуживания; формирование общественного мнения и фирменного стиля; реклама и т. д.

Транспортные риски – это риски, связанные с перевозками грузов транспортом: автомобильным, морским, речным, железнодорожным, самолетами и т. д.

Политические риски – связаны с политической ситуацией в стране и деятельностью государства. Политические риски возникают при нарушении условий производственно-торгового процесса по причинам, непосредственно не зависящим от хозяйствующего объекта.

Риски, связанные с форс-мажорными обстоятельствами – риски, обусловленные непредвиденными обстоятельствами. Мерой по их снижению служит работа организации с достаточным запасом финансовой прочности.

Финансовые риски связаны с вероятностью потерь финансовых ресурсов (денежных средств), вызванных инфляционными процессами, всеобщими неплатежами, колебаниями валютных курсов и т.д. они могут быть снижены за счет создания системы эффективного финансового управления, работы с посредниками на условиях предоплаты, продуманной сбытовой политики цен и т.д.

Укажите виды рисков, которые Вы прогнозируете, вероятность их появления и возможный ущерб.

Установите приемлемый уровень риска.

Спрогнозируйте организационные меры по профилактике в нейтрализации рисков.

Дня снижения общего влияния рисков на эффективность деятельности необходимо предусмотреть **коммерческое страхование** по действующим системам (страхование имущества, транспортных перевозок, рисков заложенных в коммерческих контрактах на заключаемые сделки, перестрахование и пр.). Укажите систему коммерческого страхования, которую вы предусматриваете.

Приложение

Этот раздел бизнес-плана может включать некоторые или все перечисленные ниже документы:

- примечания по тексту (например, предположения, используемые в прогнозах, источники информации);
- дополнительные документы;
- статьи, вырезки из информационных источников, тематические отчеты;
- чертежи и графики;
- копии контрактов и соглашений (при наличии);
- иллюстрации Вашей продукции;
- рекламные изделия различного рода оборудования, услуг и т. д., которые в дальнейшем могут быть использованы в Вашем бизнесе;
- результаты тестирования Вашей продукции;
- рекомендации: поставщики, кредиторы, прочие лица могут дать отзыв о Вашей работе (если она имеет место).

ОС №4: Перечень вопросов для реализации компьютерного тестирования по дисциплине «Управление инвестиционными проектами»

1. Вложение капитала в объекты предпринимательской и/или иной вид деятельности в целях получения прибыли и/или достижения полезного эффекта – это:
   а) капитальные вложения;
   б) инвестиции;
   в) финансовые вложения.

2. Субъектами инвестиционной деятельности являются:
   а) плательщики налогов;
   б) подрядчики;
   в) страховщики.
3. Совокупность связей и отношений по реализации инвестиций в различных формах на всех структурных уровнях экономики – это:
   а) инвестиционный процесс;
   б) инвестиционная сфера;
   в) инвестиционная деятельность.
4. Наименее рисковыми из этих инвестиций считаются:
   а) инвестиции в расширение производства с целью увеличения выпуска продукции;
   б) инвестиции на замену и модернизацию оборудования;
   в) инвестиции, связанные с производством новых видов продукции и внедрением новых технологий.
5. Отношение понятия «инвестиционный проект» к понятию «бизнес-план»:
   а) является более широким;
   б) тождественен;
   в) является более узким.
6. Бизнес-план инвестиционного проекта разрабатывается для:
   а) собственников предприятия;
   б) персонала предприятия;
   в) потенциальных инвесторов.
7. Инвестиционный проект включает следующие стадии:
   а) техническая, конструкторская, финансовая;
   б) технологическая, строительная, экономическая;
   в) техническая, строительная, экологическая.
8. Инвестиционный рынок включает:
   а) рынок объектов реального и финансового инвестирования;
   б) рынок капитальных вложений и фондовый рынок;
   в) рынок инвестиционных товаров.
9. Получение дохода является началом инвестиционного цикла для:
   а) заказчика проекта;
   б) инвестора;
   в) строительной организации.
10. На производственной (эксплуатационной) стадии инвестиционного цикла осуществляется:
    а) маркетинговые исследования;
    б) мониторинг экономических показателей;
    в) строительно-монтажные работы.
11. В состав инвестиционных ресурсов предприятия не включаются:
    а) отчисления во внебюджетные фонды;
    б) средства от эмиссии акций;
    в) кредиты и займы.
12. В механизм самофинансирования не входит:
    а) амортизационные отчисления;
    б) страховые возмещения;
    в) ресурсы инвестиционных фондов.
13. Капитал привлекается на неопределенный срок и без обязательств по возврату при:
    а) эмиссии акций;
    б) эмиссии облигаций;
    в) кредитовании.
14. Многообразие видов кредитования характерно для:
    а) проектного финансирования;
    б) банковского (ссудного) кредитования;
    в) ипотечного кредитования.
15. Инвестиции в оборотные средства предприятия могут осуществляться за счет:
    а) краткосрочных кредитов и займов;
    б) долгосрочных кредитов банка;

в) государственных централизованных вложений.

16. Инвестиционный портфель компании характеризуется:
    а) уровнем риска;
    б) уровнем доходности;
    в) уровнем риска и доходности.
17. Выпуск ГКО относится к следующим мерам воздействия государства на операции, совершаемые на фондовом рынке:
    а) прямое вмешательство;
    б) косвенное вмешательство;
    в) жесткое регулирование.
18. Финансовые последствия реализации инвестиционного проекта для его участников отражает эффективность:
    а) экономическая;
    б) финансовая;
    в) коммерческая.
19. При оценке коммерческой (финансовой) эффективности рассматриваются и учитываются следующие виды деятельности:
    а) инвестиционная, операционная, финансовая;
    б) операционная, финансовая, социальная;
    в) инвестиционная, операционная, социальная.
20. Инвестиции в оборотные активы предприятия представляют собой вложения средств для обеспечения:
    а) непрерывности производственно-коммерческой деятельности;
    б) роста объема производства;
    в) расширения рынков сбыта.
21. Средства федерального бюджета на финансирование капитальных вложений на безвозмездной основе предоставляется:
    а) Центральным банком;
    б) Казначейством;
    в) Министерством финансов.
22. К инвестиционным институтам не относят:
    а) холдинговые компании;
    б) инвестиционные группы;
    в) акционерные компании.

ОС №5: Зачет с оценкой

Вопросы к зачету с оценкой по дисциплине **«Управление инвестиционными проектами»**

1. Инвестиции: понятие, экономическая сущность, классификация, роль в экономике.
2. Сущность инвестиционной деятельности.
3. Проблемы инвестиционной деятельности.
4. Проблемы правового регулирования инвестиционной деятельности в РФ.
5. Регулирование инвестиционной деятельности государством. Финансово-кредитный механизм.
6. Инвестиционный проект, программа: экономическая сущность, классификация, структура.
7. Управление инвестиционными проектами.
8. Процессы и подходы управления проектами.
9. Деятельность проектных команд, их типы.
10. Инвестиционный цикл: понятие, стадии.
11. Содержание фаз жизненного цикла проекта.
12. Принятие инвестиционного решения: этапы; факторы, влияющие на процесс.
13. Понятие и виды инвестиционного риска, пути снижения.
14. Основные этапы бизнес-плана инвестиционного проекта.
15. Понятие и роль бизнес-плана.
16. Структура и последовательность разработки бизнес-плана.
17. Разработка жизненного цикла инвестиционного проекта.
18. Бюджет проекта.

19. Разработка сметно-проектной документации.
20. Инвестиционное решение: сущность, назначение.
21. Факторы, влияющие на процесс принятия.
22. Процесс принятия инвестиционного решения: основные этапы.
23. Экономическое обоснование эффективности инвестиционного проекта.
24. Основные методы оценки экономической эффективности инвестиций.
25. Оценка инвестиционных проектов, основанная на учетных показателях.
26. Оценка инвестиционных проектов, основанная на дисконтировании.
27. Процесс выбора проекта из альтернативных.
28. Инвестиционные ресурсы предприятия: сущность, назначение, структура.
29. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов.
30. Прогнозирование общей потребности предприятия в инвестициях.
31. Акционирование и корпоративное финансирование.
32. Кредитное финансирование инвестиций в виде долгосрочных и краткосрочных банковских ссуд.
33. Лизинг: понятие, назначение, виды, преимущества перед другими методами.
34. Проектное финансирование инвестиций: сущность, виды, перспективы применения.
35. Ипотечное кредитование: сущность, особенности, проблемы.
36. Зарубежные методы финансирования инвестиций: прямое финансирование, кредитная линия, валютный своп.

Методические материалы, определяющие процедуру оценивая знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Результатом проверки компетенций на разных этапах формирования, полученных студентом в ходе освоения данной дисциплины, является оценка, выставляемая по 5-ти балльной шкале в соответствии со следующими критериями:

1. ДЛЯ УСТНОГО ИЛИ ПИСЬМЕННОГО ОТВЕТА НА ДИФФЕРЕНЦИРОВАННОМ ЗАЧЕТЕ/ЭКЗАМЕНЕ

1. Полнота и правильность ответа
2. Степень осознанности и понимания изученного материала
3. Языковое оформление ответа

Шкала оценивания	Показатели
5 («отлично»)	1. Материал изложен полно, даны правильные определения основных понятий; 2.Обнаружено понимание материала, студент обосновывает свои суждения, применяет знания на практике, приводит примеры не только из учебника, но и самостоятельно сформулированные; 3.Материал изложен последовательно и грамотно с точки зрения норм литературного языка
4 («хорошо»)	Ответ удовлетворяет тем же требованиям, что и для отметки 5 («отлично»), но студент допускает 1-2 ошибки, которые способен исправить, и 1-2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого материала
3 («удовлетворительно»)	Студент обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но: 1. материал изложен неполно, допущены неточности в определении понятий или в формулировках правил; 2. не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и приводить примеры; 3. излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в

	языковом оформлении ответа
2 («неудовлетворительно»)	Студент обнаруживает незнание большей части ответа соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, непоследовательно и неуверенно излагает материал

2. ДЛЯ УСТНОГО ИЛИ ПИСЬМЕННОГО ОТВЕТА НА ЗАЧЕТЕ

1. Полнота и правильность ответа
2. Степень осознанности и понимания изученного материала
3. Языковое оформление ответа

Шкала оценивания	Показатели
«зачтено»	Ответ соответствует показателям и критериям оценивания экзамена по шкале «удовлетворительно» и выше
«не зачтено»	Ответ соответствует показателям и критериям оценивания экзамена по шкале «неудовлетворительно»

Порядок проведения экзаменов и зачетов

1. Число экзаменов и зачетов, выносимых на каждую сессию, определяется учебным планом.
2. Экзамены и зачеты принимаются преподавателями, которым разрешено в соответствии с действующими положениями чтение лекций.
3. Зачеты и экзамены принимаются преподавателями, проводившими практические (семинарские, лабораторные) занятия в данной группе или читающими лекции по данному курсу.
4. Зачеты по практическим и лабораторным работам принимаются по мере их выполнения. По отдельным дисциплинам зачеты могут проводиться в виде контрольных работ на практических занятиях.
5. При явке на экзамены и зачеты студенты обязаны иметь при себе студенческий билет и зачетную книжку, которые они предъявляют экзаменатору в начале экзамена.
6. Форма проведения экзамена (устно, письменно, тестирование и т.п.) и порядок его организации (программа экзамена, экзаменационные вопросы и билеты и т.п.) устанавливается соответствующей кафедрой по предложению экзаменатора.
7. Экзаменатор имеет право задавать студентам дополнительные вопросы, а также давать задачи и примеры в пределах учебной программы данной дисциплины.
8. Во время экзамена студенты могут с разрешения экзаменатора пользоваться наглядными пособиями и справочной литературой, а также учебными программами.
9. Успеваемость студентов определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно». Положительные оценки заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку, неудовлетворительные оценки проставляются только в экзаменационной ведомости. В зачетной книжке также указывается трудоемкость сдаваемой дисциплины.
10. Неявка на экзамен отмечается в экзаменационной ведомости словами «не явился» и заверяется подписью экзаменатора. Неявка на экзамен без уважительной причины засчитывается студенту как неудовлетворительная оценка.
11. Результаты сдачи зачетов оцениваются отметкой «зачтено», «не зачтено». Зачеты с дифференцированными оценками («зачтено (5)», «зачтено (4)», «зачтено (3)», «не зачтено»).

2. ДЛЯ ТЕСТИРОВАНИЯ

Оценка выполнения тестовых заданий рассчитывается в следующем процентном соотношении:

Шкала оценивания	Показатели
5 («отлично»)	90% -100%
4 («хорошо»)	75%-89%
3 («удовлетворительно»)	60%-74%
2 («неудовлетворительно»)	менее 59%

Порядок проведения тестирования

Тест – это простейшая форма письменного контроля, направленная на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин.

Целью тестирования является оценка качества обучения на различных этапах освоения образовательной программы и уровня подготовки обучающихся на соответствие требованиям федерального государственного образовательного стандарта и образовательной программы. Тестирование не исключает и не заменяет другие формы оценки качества обучения и уровня подготовки обучающихся. Тестирование, наряду с другими формами текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации, может использоваться: - как инструмент внутривузовского мониторинга контроля качества подготовки обучающихся при освоении ими образовательных программ.

Текущее и оперативное тестирование может проводиться преподавателем при аудиторной и внеаудиторной работе, в том числе на семинарах, практических занятиях/ лабораторных практикумах для выявления уровня освоения учебного материала обучающимся и его готовности к дальнейшему обучению, проверки качества освоения знаний, умений по определенным темам, модулям, разделам дисциплины и выполнения внеаудиторной самостоятельной работы.

Рубежное тестирование проводится по модулю дисциплины (контрольной точке), циклам дисциплин, в соответствии с листом контрольных мероприятий. Целью рубежного тестирования является определение степени освоения обучающимися области знаний и умений (уровня компетентности) в соответствии с программой дисциплины. Результаты тестирования используются преподавателем для формирования комплексной оценки по дисциплине. Рубежное тестирование может проводиться при аудиторной и внеаудиторной работе Тестирование может проводиться в письменной и (или) компьютерной формах.

4. ДЛЯ ПИСЬМЕННЫХ РАБОТ (КУРСОВАЯ РАБОТА (ПРОЕКТ), КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА, ЭССЕ, РЕФЕРАТ, ДОКЛАД, СООБЩЕНИЕ, ПРЕЗЕНТАЦИЯ)

1.Идентификация ключевых проблем;
2.Анализ ключевых проблем;
3.Аргументация предлагаемых вариантов эффективного разрешения выявленных проблем;
4.Выполнение задания с опорой на изученный материал и дополнительные источники;
5. Оформление письменной работы;
6. Представление работы, если по работе предполагается выступление (защита)

При работе с установленной дифференцированной оценкой необходимо руководствоваться следующей шкалой:

Шкала оценивания	Показатели
5 («отлично»)	выявлено 90% -100% критериев к данной работе
4 («хорошо»)	выявлено 75%-89% критериев к данной работе
3 («удовлетворительно»)	выявлено 60%-74% критериев к данной работе
2 («неудовлетворительно»)	выявлено о менее 59% критериев к данной работе

При работе с установленной оценкой «зачтено /не зачтено» необходимо руководствоваться следующей шкалой:

Шкала оценивания	Показатели
«зачтено»	Работа соответствует показателям и критериям оценивания по шкале «удовлетворительно» и выше
«не зачтено»	Работа соответствует показателям и критериям оценивания по шкале «неудовлетворительно»

Общие требования к написанию и оформлению письменных работ

Письменная работа выполняется на стандартных листах бумаги формата А-4 в печатном варианте, либо в рукописном виде (в порядке исключения). Текст работы набирается через 1,5 межстрочных интервала, шрифт – 14. На странице не должно быть менее 27-29 строк, включая сноски. Поля

страниц устанавливаются: левое – 30 мм, правое -10мм, верхнее и нижнее – 20 мм. Выравнивание по ширине.

Объем и структура письменной работы устанавливается отдельными методическими рекомендациями по дисциплине.

Страницы должны быть пронумерованы сверху в середине страницы. Нумерация начинается со 2 листа «Содержание». Все остальные страницы нумеруются сквозной нумерацией до последней страницы, включая приложения.

Прежде чем приступить к написанию работы, студенту необходимо подобрать соответствующую литературу, первоисточники. Обязательно изучить современные источники, « не старше» 5 лет.

Порядок защиты курсовой работы (проекта)

Для получения допуска к защите курсовой работы необходимо получить позитивную рецензию научного руководителя (преподавателя). Если научный руководитель не допускает курсовую к защите, то ее необходимо переделать с учетом указанных поправок и рекомендаций. При подготовке к защите студенту необходимо выполнить все указания, данные в рецензии и учесть замечания в тексте работы. Защита курсовой работы производится индивидуально.

Как правило, процедура защиты курсовых работ проводится только в присутствии научного руководителя. На защите работы студент должен быть готов к краткому изложению основного содержания работы и ее результатов, к собеседованию по отдельным моментам работы, к ответу на любые вопросы, как по данной теме, так и по всему курсу.

Доклад необходимо подготовить заранее в форме выступления, в котором целесообразно осветить такие важные вопросы как: обоснование актуальности темы курсовой работы, цель, задачи и содержание работы, ее наиболее существенные и интересные моменты. В основном доклад содержит в себе ключевые моменты введения, а основной акцент сделан на заключении. В выступлении должны содержаться также ответы на основные замечания научного руководителя. Доклад не должен быть слишком длинным, целесообразно уложиться в 5 - 7минут. Крайне желательно не читать текст доклада от и до с листка, а запомнить хоть пару абзацев, не путаясь в его содержании.

Сама процедура защиты включает в себя:

- доклад студента о содержании и основных выводах работы;
- вопросы к автору по докладу;
- ответы студента на вопросы научного руководителя;
- решение научного руководителя об оценке курсовой работы.

В итоговой оценке руководитель курсовой работы учитывает не только окончательный результат, но и степень самостоятельности студента, что отмечается в рецензии.

Рецензия на курсовую работу отражает:

- актуальность темы:
- глубину изучения специальной литературы;
- объективность методов исследования и достоверность результатов;
- обоснованность выводов;
- стиль и оформление работы;
- предложения и выводы.

По итогам защиты за курсовую работу выставляется дифференцированная оценка в зачетную книжку обучающегося.

Учебное издание

Рабочая программа дисциплины

«Управление инвестиционными проектами»
по направлению подготовки
38.04.08 Финансы и кредит
Квалификация (степень)
«Магистр»
(очная и заочная формы обучения)

Составитель –
Жура Светлана Егоровна

16+