

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина»  
Институт креативных индустрий, экономики и предпринимательства  
Кафедра стратегического развития экономики

УТВЕРЖДАЮ:

И.о. директора института



Т. М. Кожевникова

«16» сентября 2024 г.

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

по дисциплине Б1.В.11 Бизнес-планирование инвестиционного проекта

Направление подготовки/специальность: 38.04.01 - Экономика

Профиль/направленность/специализация: Финансовая и управленческая  
бизнес-аналитика

Уровень высшего образования: магистратура

Квалификация: Магистр

год набора: 2024

Тамбов, 2024

**Автор программы:**

Кандидат экономических наук, доцент Харитонова Елена Владимировна

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 - Экономика (уровень магистратуры) (приказ Министерства науки и высшего образования РФ от «11» августа 2020 г. № 939).

Рабочая программа принята на заседании Кафедры стратегического развития экономики «13» сентября 2024 г. Протокол № 2

Рассмотрена и одобрена на заседании Ученого совета Института креативных индустрий, экономики и предпринимательства, Протокол от «16» сентября 2024 г. № 1.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины.....	4
2. Место дисциплины в структуре ОП Магистратуры.....	5
3. Объем и содержание дисциплины.....	5
4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства.....	7
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	17
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	19
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	20

## 1. Цели и задачи дисциплины

### 1.1 Цель дисциплины – формирование компетенций:

ПК-1 Способность определять цели, задачи, бизнес-возможности, критерии оценки будущей эффективности стратегических изменений в организации и выявлять заинтересованные в изменениях стороны

### 1.2 Типы задач профессиональной деятельности, к которым готовятся обучающиеся в рамках освоения дисциплины:

- проектно-экономический

1.3 Дисциплина ориентирована на подготовку обучающихся к профессиональной деятельности в сфере: 08 Финансы и экономика (в сферах: исследований, анализа и прогнозирования социально-экономических процессов и явлений на микроуровне и макроуровне в экспертно-аналитических службах (центрах экономического анализа, правительственном секторе, общественных организациях); производства продукции и услуг, включая анализ спроса на продукцию и услуги, и оценку их текущего и перспективного предложения, продвижение продукции и услуг на рынок, планирование и обслуживание финансовых потоков, связанных с производственной деятельностью; кредитования; страхования, включая пенсионное и социальное; операций на финансовых рынках, включая управление финансовыми рисками; внутреннего и внешнего финансового контроля и аудита, финансового консультирования; консалтинга)

### 1.4 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Обобщенные трудовые функции / трудовые функции / трудовые или профессиональные действия (при наличии профстандарта)	Код и наименование компетенции ФГОС ВО, необходимой для формирования трудового или профессионального действия	Индикаторы достижения компетенций
	ПК-1 Способность определять цели, задачи, бизнес-возможности, критерии оценки будущей эффективности стратегических изменений в организации и выявлять заинтересованные в изменениях стороны	Способен применять управленческие и информационные технологии, показатели и документацию, отражающую инвестиционные и бизнес-возможности, планировать инвестиционную стратегию и ожидаемую экономическую эффективность от инвестирования, потоки денежных средств организации

### 1.5 Согласование междисциплинарных связей дисциплин, обеспечивающих освоение компетенций:

ПК-1 Способность определять цели, задачи, бизнес-возможности, критерии оценки будущей эффективности стратегических изменений в организации и выявлять заинтересованные в изменениях стороны

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Форма обучения			
		Очная (семестр)			
		1	2	3	4
1	Корпоративные ESG финансы				+
2	Моделирование стратегического развития бизнеса				+

3	Ознакомительная практика		+		
4	Поведенческие финансы	+			
5	Практика по профилю профессиональной деятельности			+	+
6	Управленческая экономика		+		
7	Финансовый бенчмаркинг	+			
8	Цифровая трансформация бизнеса	+			
9	Цифровая экономика	+			

## 2. Место дисциплины в структуре ОП магистратуры:

Дисциплина «Бизнес-планирование инвестиционного проекта» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана ОП по направлению подготовки 38.04.01 - Экономика.

Дисциплина «Бизнес-планирование инвестиционного проекта» изучается в 3 семестре.

## 3.Объем и содержание дисциплины

3.1.Объем дисциплины: 4 з.е.

Очная: 4 з.е.

Вид учебной работы	Очная (всего часов)
<b>Общая трудоёмкость дисциплины</b>	<b>144</b>
Контактная работа	48
Лекции (Лекции)	12
Практические (Практ. раб.)	36
Самостоятельная работа (СР)	60
Экзамен	36

## 3.2.Содержание курса:

№ темы	Название раздела/темы	Вид учебной работы, час.			Формы текущего контроля
		Лек ции	Пра кт. раб.	СР	
		О	О	О	
3 семестр					
1	Основные положения инвестиционного проектирования	3	9	15	Собеседование; Реферат

2	Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования	3	9	15	Собеседование; Реферат; Решение практических задач
3	Порядок составления бизнес-плана инвестиционного проекта	3	9	15	Собеседование; Решение практических задач
4	Оценка рисков инвестирования	3	9	15	Собеседование; Решение практических задач

## **Тема 1. Основные положения инвестиционного проектирования (ПК-1)**

### **Лекция.**

Понятие проекта. Инвестиционные и коммерческие проекты. Финансовые и реальные инвестиционные проекты. Инвестиций и повышений эффективности производства. Инвестиций в расширение производства, в создание новых производств. Этапы подготовки инвестиционных документов. Прединвестиционный этап, инвестиционный этап, т.е. реализация проекта, эксплуатационный этап - оценка реализованного проекта. Экономический анализ проекта, технический анализ, организационный анализ, социальный анализ, экономический анализ, финансовый анализ. Анализ рисков как основных аспектов проектного анализа.

### **Практическое занятие.**

1. Понятие инвестиции и классификация инвестиций.
2. Экономическая природа инвестиций
3. Понятие проекта и проектного цикла
4. Виды инвестиционных проектов
5. Предварительная стадия разработки и анализа проекта

### **Задания для самостоятельной работы.**

1. Анализ коммерческой выполнимости проекта
2. Технический анализ инвестиционного проекта
3. Финансово-экономический анализ инвестиционного проекта
4. Институциональный анализ инвестиционного проекта

## **Тема 2. Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования (ПК-1)**

### **Лекция.**

Общая схема инвестиционного анализа. Понятие инвестиционных потребностей предприятия. Прямые инвестиции. Сопутствующие инвестиции. Инвестирование выполнения научно-исследовательских разработок (НИР). Характеристика источников финансовых ресурсов предприятия. Собственные финансовые ресурсы. Заемные финансовые ресурсы. Различия между собственными и заемными средствами.

### **Практическое занятие.**

1. Общая схема инвестиционного анализа
2. Структура и характеристика необходимых инвестиций
3. Источник финансирования инвестиций

### **Задания для самостоятельной работы.**

1. Прямые инвестиции и сопутствующие инвестиции
2. Инвестиции в НИР

3. Инвестиции в основные средства и в оборотные средства
4. Источники финансовых ресурсов предприятия. Собственные финансовые ресурсы и внутрихозяйственные резервы. Заемные финансовые средства
5. Матрица риска
6. Матрица прибыльности

### **Тема 3. Порядок составления бизнес-плана инвестиционного проекта (ПК-1)**

#### **Лекция.**

Роль финансово-экономической оценки при выборе инвестиционных проектов. Условия, необходимые для принятия проекта реализации. Факторы, определяющие необходимость создания специальных методов оценки инвестиционного проекта. Методы расчета современной стоимости будущих доходов. Будущая стоимость инвестиционных средств. Сопряженный денежный отток и приток. Невозвратные издержки. Прогнозирование затрат и выгод связанных с инвестиционным проектом. Оценка рынка сбыта. Оценка конкурентов. Анализ тенденций развития отраслей. Основные элементы обоснования политики - ценообразование. Основные принципы организаций производственной деятельности. Источники информации для анализа бизнес - плана. Организация процедуры анализа бизнес плана. Анализ учредительных документов.

#### **Практическое занятие.**

1. Этапы подготовки инвестиционной документации
2. Показатели эффективности капитальных вложений
3. Техника составления бизнес-плана
4. Структура бизнес-плана
5. Анализ бизнес-плана
6. Анализ отрасли

#### **Задания для самостоятельной работы.**

1. Концепции стоимости денег во времени
2. Нарращивание и дисконтирование денежных потоков
3. Описание компании и продукта (услуги)
4. Описание производства и управления организации

### **Тема 4. Оценка рисков инвестирования (ПК-1)**

#### **Лекция.**

Понятия рисков инвестирования. Основные понятия неопределенности и риска. Диверсификация. Постатийная оценка рисков. Анализ инвестиционных программ по вероятным доходам. Анализ чувствительности.

#### **Практическое занятие.**

1. Основные понятия неопределенности и риска
2. Анализ рисков. Основные методы анализа рисков
3. Анализ инвестиционных программ по вероятным доходам.

#### **Задания для самостоятельной работы.**

1. Рыночный риск. Риск капитальных вложений
2. Анализ чувствительности
3. Анализ сценариев
4. Метод Монте-Карло

### **4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства**

#### **4.1. Распределение баллов:**

3 семестр

- текущий контроль – 80 баллов

- контрольные срезы – 2 среза по 10 баллов каждый
- премиальные баллы – 20 баллов

Распределение баллов по заданиям:

№ те мы	Название темы / вид учебной работы	Формы текущего контроля / срезы	Мах. кол-во баллов	Методика проведения занятия и оценки
1.	Основные положения инвестиционно го проектировани я	Собеседо вание	10	<p>Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.</p> <p>Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- правильность ответа по содержанию;</li> <li>- полнота и глубина ответа;</li> <li>- сознательность ответа;</li> <li>- логика изложения материала;</li> <li>- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;</li> <li>- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;</li> <li>- использование дополнительного материала;</li> <li>- рациональность использования времени, отведенного на задание.</li> </ul> <p>10 баллов – студент свободно применяет знания на практике; не допускает ошибок в воспроизведении изученного материала; студент выделяет главные положения в изученном материале и не затрудняется в ответах на видоизмененные вопросы; студент усваивает весь объем программного материала.</p> <p>8 баллов - студент знает весь изученный материал; отвечает без особых затруднений на вопросы преподавателя; студент умеет применять полученные знания на практике; в условных ответах не допускает серьезных ошибок, легко устраняет определенные неточности с помощью дополнительных вопросов преподавателя.</p> <p>5 баллов – студент обнаруживает освоение основного материала, но испытывает затруднения при его самостоятельном воспроизведении и требует дополнительных дополняющих вопросов преподавателя.</p> <p>2 балла – студент предпочитает отвечать на вопросы воспроизводящего характера и испытывает затруднения при ответах на воспроизводящие вопросы.</p> <p>Балл не начисляется – у студента имеются отдельные представления об изучаемом материале, но все же большая часть не усвоена.</p>

		Реферат	20	<p>Устное выступление автора по результатам доклада/реферата сосредоточено на принципиальных вопросах, таких как: актуальность темы исследования; методологический аппарат и основные научные подходы (школы), занимавшиеся решением вопросов; новизна работы и основные выводы, сформулированные в ходе изучения материала.</p> <p>Индивидуальная защита предполагает раскрытие личностного аспекта автора доклада/реферата в ходе работы над темой. Необходимо обосновать выбор темы и привести собственные методы и способы работы над проблемой, вынесенной в заглавие. Приведены оригинальные находки, собственные суждения, интересные факты и идеи, полученные в ходе разработки материала. В докладе должна быть отражена личностная значимость проделанной работы и намечены перспективы продолжения исследования. Возможны презентации, раздаточный материал, слайды и т.д.</p> <p>20-15 баллов – студент грамотно выстраивает логику своего доклада по материалам реферата, раскрывает тему исследования, опираясь на результаты теоретических и эмпирических исследований последних 14-9 лет, демонстрирует оригинальные находки в решении проблемы, намечены перспективы исследования, продемонстрированы хорошие ораторские способности, выступление сопровождается презентацией полученных результатов. Грамотные ответы на дополнительные вопросы</p> <p>8-7 балла - студент грамотно выстраивает логику своего доклада по материалам реферата, раскрывает тему исследования, опираясь на результаты теоретических или эмпирических исследований последних 5 лет, демонстрирует отдельные оригинальные находки в решении проблемы, перспективы исследования намечены отдельными штрихами, продемонстрированы хорошие ораторские способности, выступление сопровождается презентацией полученных результатов. Даны грамотные ответы на отдельные дополнительные вопросы</p> <p>6-5 балла - логика выступления в отдельных местах нарушается, тема исследования раскрывается, опираясь на результаты теоретических исследований последних 10 лет, отсутствуют оригинальные находки в решении проблемы, перспективы исследования намечены пунктирно, продемонстрированы средние ораторские способности, выступление сопровождается презентацией полученных результатов, ответы на вопросы требуют уточнения.</p> <p>4-2 балла – представленные результаты в массе своей не новы, ответ представляет собой простое зачитывание текста, отдельные ответы на дополнительные вопросы требуют уточнения</p> <p>1 балл - представленные результаты в массе своей не новы, ответ представляет собой простое зачитывание текста, студент не может дать ответы на дополнительные вопросы</p>
--	--	---------	----	--

2.	Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования	Собеседование	10	<p>Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.</p> <p>Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- правильность ответа по содержанию;</li> <li>- полнота и глубина ответа;</li> <li>- сознательность ответа;</li> <li>- логика изложения материала;</li> <li>- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;</li> <li>- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;</li> <li>- использование дополнительного материала;</li> <li>- рациональность использования времени, отведенного на задание.</li> </ul> <p>10 баллов – студент свободно применяет знания на практике; не допускает ошибок в воспроизведении изученного материала; студент выделяет главные положения в изученном материале и не затрудняется в ответах на видоизмененные вопросы; студент усваивает весь объем программного материала.</p> <p>8 баллов - студент знает весь изученный материал; отвечает без особых затруднений на вопросы преподавателя; студент умеет применять полученные знания на практике; в условных ответах не допускает серьезных ошибок, легко устраняет определенные неточности с помощью дополнительных вопросов преподавателя.</p> <p>5 баллов – студент обнаруживает освоение основного материала, но испытывает затруднения при его самостоятельном воспроизведении и требует дополнительных дополняющих вопросов преподавателя.</p> <p>2 балла – студент предпочитает отвечать на вопросы воспроизводящего характера и испытывает затруднения при ответах на воспроизводящие вопросы.</p> <p>Балл не начисляется – у студента имеются отдельные представления об изучаемом материале, но все же большая часть не усвоена.</p>
----	--	---------------	----	--

Реферат	10	<p>Устное выступление автора по результатам доклада/реферата сосредоточено на принципиальных вопросах, таких как: актуальность темы исследования; методологический аппарат и основные научные подходы (школы), занимавшиеся решением вопросов; новизна работы и основные выводы, сформулированные в ходе изучения материала.</p> <p>Индивидуальная защита предполагает раскрытие личностного аспекта автора доклада/реферата в ходе работы над темой. Необходимо обосновать выбор темы и привести собственные методы и способы работы над проблемой, вынесенной в заглавие. Приведены оригинальные находки, собственные суждения, интересные факты и идеи, полученные в ходе разработки материала. В докладе должна быть отражена личностная значимость проделанной работы и намечены перспективы продолжения исследования. Возможны презентации, раздаточный материал, слайды и т.д.</p> <p>10 баллов – студент грамотно выстраивает логику своего доклада по материалам реферата, раскрывает тему исследования, опираясь на результаты теоретических и эмпирических исследований последних 3-5 лет, демонстрирует оригинальные находки в решении проблемы, намечены перспективы исследования, продемонстрированы хорошие ораторские способности, выступление сопровождается презентацией полученных результатов. Грамотные ответы на дополнительные вопросы</p> <p>9-7 балла - студент грамотно выстраивает логику своего доклада по материалам реферата, раскрывает тему исследования, опираясь на результаты теоретических или эмпирических исследований последних 5 лет, демонстрирует отдельные оригинальные находки в решении проблемы, перспективы исследования намечены отдельными штрихами, продемонстрированы хорошие ораторские способности, выступление сопровождается презентацией полученных результатов. Даны грамотные ответы на отдельные дополнительные вопросы</p> <p>6-5 балла - логика выступления в отдельных местах нарушается, тема исследования раскрывается, опираясь на результаты теоретических исследований последних 10 лет, отсутствуют оригинальные находки в решении проблемы, перспективы исследования намечены пунктирно, продемонстрированы средние ораторские способности, выступление сопровождается презентацией полученных результатов, ответы на вопросы требуют уточнения.</p> <p>4-2 балла – представленные результаты в массе своей не новы, ответ представляет собой простое зачитывание текста, отдельные ответы на дополнительные вопросы требуют уточнения</p> <p>1 балл - представленные результаты в массе своей не новы, ответ представляет собой простое зачитывание текста, студент не может дать ответы на дополнительные вопросы</p>
---------	----	--

		Решение практических задач	10	<p>Тема работы связана с темой занятия, которая известна заранее, конкретные задания преподаватель задает на самом занятии.</p> <p>Работа по решению задач может быть сведена:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- к изложению решений на сформулированные задачи, условия которых непосредственно связаны со сложными и запутанными ситуациями в конкретной сфере;</li> <li>- к подробному ответу на проблемные контрольные вопросы, которых может быть задано несколько для самостоятельного осмысления.</li> </ul> <p>9-10 баллов – студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета.</p> <p>7-8 баллов – студент выполнил не менее половины работы.</p> <p>5-6 балла – студент правильно выполнил не менее половины работы, но не продвинулся в решении задачи.</p> <p>3-4 балла – студент правильно выполнил более 25%, но менее 50% работы, имеет продвижение в решении задач.</p> <p>1-2 балл – студент правильно выполнил менее 25% работы</p>
3.	Порядок составления бизнес-плана инвестиционного проекта	Собеседование	10	<p>Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.</p> <p>Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- правильность ответа по содержанию;</li> <li>- полнота и глубина ответа;</li> <li>- сознательность ответа;</li> <li>- логика изложения материала;</li> <li>- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;</li> <li>- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;</li> <li>- использование дополнительного материала;</li> <li>- рациональность использования времени, отведенного на задание.</li> </ul> <p>10 баллов – студент свободно применяет знания на практике; не допускает ошибок в воспроизведении изученного материала; студент выделяет главные положения в изученном материале и не затрудняется в ответах на видоизмененные вопросы; студент усваивает весь объем программного материала.</p> <p>8 баллов - студент знает весь изученный материал; отвечает без особых затруднений на вопросы преподавателя; студент умеет применять полученные знания на практике; в условных ответах не допускает серьезных ошибок, легко устраняет определенные неточности с помощью дополнительных вопросов преподавателя.</p> <p>5 баллов – студент обнаруживает освоение основного материала, но испытывает затруднения при его самостоятельном воспроизведении и требует дополнительных дополняющих вопросов преподавателя.</p> <p>2 балла – студент предпочитает отвечать на вопросы воспроизводящего характера и испытывает затруднения при ответах на воспроизводящие вопросы.</p> <p>Балл не начисляется – у студента имеются отдельные представления об изучаемом материале, но все же большая часть не усвоена.</p>

		<b>Решение практиче- ских задач(ко нтрольн ый срез)</b>	10	<p>Тема работы связана с темой занятия, которая известна заранее, конкретные задания преподаватель задает на самом занятии.</p> <p>Работа по решению задач может быть сведена:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- к изложению решений на сформулированные задачи, условия которых непосредственно связаны со сложными и запутанными ситуациями в конкретной сфере;</li> <li>- к подробному ответу на проблемные контрольные вопросы, которых может быть задано несколько для самостоятельного осмысления.</li> </ul> <p>9-10 баллов – студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета.</p> <p>7-8 баллов – студент выполнил не менее половины работы.</p> <p>5-6 балла – студент правильно выполнил не менее половины работы, но не продвинулся в решении задачи.</p> <p>3-4 балла – студент правильно выполнил более 25%, но менее 50% работы, имеет продвижение в решении задач.</p> <p>1-2 балл – студент правильно выполнил менее 25% работы</p>
4.	Оценка рисков инвестирования	Собеседование	10	<p>Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.</p> <p>Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- правильность ответа по содержанию;</li> <li>- полнота и глубина ответа;</li> <li>- сознательность ответа;</li> <li>- логика изложения материала;</li> <li>- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;</li> <li>- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;</li> <li>- использование дополнительного материала;</li> <li>- рациональность использования времени, отведенного на задание.</li> </ul> <p>10 баллов – студент свободно применяет знания на практике; не допускает ошибок в воспроизведении изученного материала; студент выделяет главные положения в изученном материале и не затрудняется в ответах на видоизмененные вопросы; студент усваивает весь объем программного материала.</p> <p>8 баллов - студент знает весь изученный материал; отвечает без особых затруднений на вопросы преподавателя; студент умеет применять полученные знания на практике; в условных ответах не допускает серьезных ошибок, легко устраняет определенные неточности с помощью дополнительных вопросов преподавателя.</p> <p>5 баллов – студент обнаруживает освоение основного материала, но испытывает затруднения при его самостоятельном воспроизведении и требует дополнительных дополняющих вопросов преподавателя.</p> <p>2 балла – студент предпочитает отвечать на вопросы воспроизводящего характера и испытывает затруднения при ответах на воспроизводящие вопросы.</p> <p>Балл не начисляется – у студента имеются отдельные представления об изучаемом материале, но все же большая часть не усвоена.</p>

	Решение практических задач (контрольный срез)	10	Тема работы связана с темой занятия, которая известна заранее, конкретные задания преподаватель задает на самом занятии. Работа по решению задач может быть сведена: - к изложению решений на сформулированные задачи, условия которых непосредственно связаны со сложными и запутанными ситуациями в конкретной сфере; - к подробному ответу на проблемные контрольные вопросы, которых может быть задано несколько для самостоятельного осмысления. 9-10 баллов – студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета. 7-8 баллов – студент выполнил не менее половины работы. 5-6 балла – студент правильно выполнил не менее половины работы, но не продвинулся в решении задачи. 3-4 балла – студент правильно выполнил более 25%, но менее 50% работы, имеет продвижение в решении задач. 1-2 балл – студент правильно выполнил менее 25% работы
5.	Премияльные баллы	20	Дополнительные премиальные баллы могут быть начислены: - постоянная активность во время практических занятий – 10 баллов; - полностью подготовленная к публикации статья по тематике в рамках дисциплины – 10 баллов; - публикация статьи по тематике изучаемой дисциплины в сборнике студенческих работ / материалах международной, всероссийской конференции / журнале из перечня ВАК – 10 / 15 / 20
6.	Индивидуальные задания, с помощью которых можно набрать дополнительные баллы	90	Добор: студент может предоставить все задания текущего контроля и контрольные срезы
7.	Итого за семестр	100	

Итоговая оценка по экзамену выставляется в 100-балльной шкале и в традиционной четырехбалльной шкале. Перевод 100-балльной рейтинговой оценки по дисциплине в традиционную четырехбалльную осуществляется следующим образом:

100-балльная система	Традиционная система
85 - 100 баллов	Отлично
70 - 84 баллов	Хорошо
50 - 69 баллов	Удовлетворительно
Менее 50	Неудовлетворительно

#### 4.2 Типовые оценочные средства текущего контроля

##### Реферат

###### Тема 1. Основные положения инвестиционного проектирования

1. Анализ новейших достижений в методологии оценки инвестиционных проектов
2. Оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов
3. Психологические и социальные аспекты управления проектом
4. Специальные области применения критериев оценки инвестиционных проектов
5. Оценка инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками
6. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности
7. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

## Решение практических задач

### Тема 2. Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования

Задача 1. Предприятие приобрело облигации муниципального займа, которые приносят ему доход \$15,000, и хочет использовать эти деньги для развития собственного производства. Предприятие оценивает прибыльность инвестирования получаемых каждый год \$15,000 в 12 %. Необходимо определить настоящее значение этого денежного потока.

Задача 2. Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. Стоимость линии оставляет 10 млн. т.; срок эксплуатации – 5 лет; износ на оборудование начисляется по методу прямолинейной амортизации, т.е. 20% годовых; ликвидационная стоимость оборудования будет достаточна для покрытия расходов, связанных с демонтажем линии. Выручка от реализации продукции прогнозируется по годам в следующих объемах (тыс. т.): 6800, 7400, 8200, 8000, 6000. Текущие расходы по годам оцениваются следующим образом: 3400 тыс. руб. в первый год эксплуатации линии с последующим ежегодным ростом их на 3%. Ставка налога на прибыль составляет 30%. Сложившееся финансово-хозяйственное положение предприятия таково, что коэффициент рентабельности авансированного капитала составлял 21-22%; «цена» авансированного капитала – 19%. В соответствии со сложившейся практикой принятия решений в области инвестиционной политики руководство предприятия не считает целесообразным участвовать в проектах со сроком окупаемости более четырех лет. Целесообразен ли данный проект к реализации?

Задача 3. Два проекта предполагают одинаковый объем инвестиций \$ 1000 и рассчитаны на 4 года. Проект А по годам генерирует следующие денежные потоки, \$: 500, 400, 300, 100; проект Б – 100, 300, 400, 600. стоимость капитала проекта оценена на уровне 10%. Рассчитать дисконтированный период окупаемости

## Собеседование

### Тема 1. Основные положения инвестиционного проектирования

1. Понятие инвестиции и классификация инвестиций.
2. Экономическая природа инвестиций
3. Понятие проекта и проектного цикла
4. Виды инвестиционных проектов
5. Предварительная стадия разработки и анализа проекта
6. Анализ коммерческой выполнимости проекта
7. Технический анализ инвестиционного проекта
8. Финансово-экономический анализ инвестиционного проекта
9. Институциональный анализ инвестиционного проекта

4.3 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена

### Типовые вопросы экзамена (ПК-1)

1. Понятие проекта. Инвестиционные и коммерческие проекты.
2. Финансовые и реальные инвестиционные проекты.
3. Инвестиции и повышение эффективности произ-водства. Инвестиций в расширение производства, в создание новых производств.
4. Этапы подготовки инвестиционных документов.
5. Предварительная стадия разработки и анализа проекта
6. Анализ коммерческой выполнимости проекта
7. Технический анализ инвестиционного проекта
8. Финансово-экономический анализ инвестиционного проекта
9. Институциональный анализ инвестиционного проекта

10. Общая схема инвестиционного анализа. Понятие инвестиционных потребностей предприятия.
11. Прямые инвестиции и сопутствующие инвестиции.
12. Инвестирование выполнения научно-исследовательских

разработок (НИР).

13. Характеристика источников финансовых ресурсов предприятия. Собственные финансовые ресурсы. Заемные финансовые ресурсы. Различия между собственными и заемными средствами.
14. Матрица риска
15. Матрица прибыльности
16. Условия, необходимые для принятия проекта реализации.
17. Факторы, определяющие необходимость создания специальных методов оценки инвестиционного проекта.
18. Методы расчета современной стоимости будущих доходов. Будущая стоимость инвестиционных средств. Сопряженный денежный отток и приток.
19. Невозвратные издержки. Прогнозирование затрат и выгод связанных с инвестиционным проектом.
20. Оценка рынка сбыта. Оценка конкурентов.
21. Анализ тенденций развития отраслей.
22. Основные элементы обоснования политики - ценообразование.
23. Основные принципы организаций производственной деятельности.
24. Источники информации для анализа бизнес - плана. Организация процедуры анализа бизнес плана.
25. Анализ учредительных документов.
26. Понятия рисков инвестирования. Основные понятия неопределенности и риска.
27. Диверсификация. Постадийная оценка рисков.
28. Анализ инвестиционных программ по вероятным доходам. Анализ чувствительности.

#### **Типовые задания для экзамена (ПК-1)**

1. Имеется два ИП: А (достаточно большой по масштабу), требующий инвестиций в размере 4 млн. рублей и обеспечивающий по прогнозу получение 5 млн. рублей денежного потока после первого года реализации, а также бизнес-проект Б (сравнительно небольшой) с объемом инвестиций 90 000 рублей и притоком денежных средств 120 000 руб в конце первого года. Оба проекта характеризуются средним уровнем риска и будут оценены по цене капитала, равной 10% (ставке сравнения, дисконтирования).
2. Пусть требуется определить ВНД для ИП, рассчитанного на три года и требующего инвестиций в размере 30 млн. руб. Прогнозируются денежные поступления в размере 9 млн. рублей в первый год, 13 млн. руб – во второй и 24 млн. руб – в третий год.
3. Пусть предполагается к реализации инвестиционный проект А, который имеет срок службы, равный четырем годам. Капиталовложения в 0-й год составляют 2000 рублей. Денежные потоки по 1-му, 2-му, 3-му и 4-му годам составляют 700, 600, 500, 300 рублей соответственно. Необходимо обосновать экономическую целесообразность реализации ИП с помощью метода MIRR. Ставка сравнения (дисконтирования) – 15%.
4. Срок жизни ИП составляет 2 года. Размер капиталовложений, осуществляемых в 0 году, составляет 2 млн.рублей. Ставка сравнения (дисконтирования) по прогнозным данным может колебаться в течение планового периода от  $r_{\min}=20$  до  $r_{\max}=50\%$  годовых. Чистый поток платежей (NCF) планируется в диапазоне от  $NCF_{\min}=1$  до  $NCF_{\max}=4$  млн.руб. Остаточная ликвидационная стоимость ИП равна нулю. Оцените риск реализации проекта используя метод нечетких множеств.

5. Предприятие приобрело облигации муниципального займа, которые приносят ему доход \$15,000, и хочет использовать эти деньги для развития собственного производства. Предприятие оценивает прибыльность инвестирования получаемых каждый год \$15,000 в 12 %. Необходимо определить настоящее значение этого денежного потока.

#### 4.4. Шкала оценивания промежуточной аттестации

Оценка	Компетенции	Дескрипторы (уровни) – основные признаки освоения (показатели достижения результата)
«отлично» (85 - 100 баллов)	ПК-1	На высоком уровне способен применять управленческие и информационные технологии, показатели и документацию, отражающую инвестиционные и бизнес-возможности, планировать инвестиционную стратегию и ожидаемую экономическую эффективность от инвестирования, потоки денежных средств организации.
«хорошо» (70 - 84 баллов)	ПК-1	Имеет приемлемый уровень теоретических знаний в сфере бизнес-планирования инвестиционного проектирования, допускает ошибки при применении управленческих и информационных технологий, показатели и документацию, отражающую инвестиционные и бизнес-возможности, испытывает затруднения при планировании инвестиционной стратегии и ожидаемой экономической эффективности от инвестирования, потоки денежных средств организации.
«удовлетворительно» (50 - 69 баллов)	ПК-1	Имеет низкий уровень теоретических знаний в сфере бизнес-планирования инвестиционного проектирования, допускает ошибки при применении управленческих и информационных технологий, показатели и документацию, отражающую инвестиционные и бизнес-возможности, испытывает затруднения при планировании инвестиционной стратегии и ожидаемой экономической эффективности от инвестирования, потоки денежных средств организации.
«неудовлетворительно» (менее 50 баллов)	ПК-1	Не имеет теоретических знаний в сфере бизнес-планирования инвестиционного проектирования, испытывает сильные затруднения при планировании инвестиционной стратегии и ожидаемой экономической эффективности от инвестирования, не может планировать потоки денежных средств организации.

### 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

#### 5.1 Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся:

Приступая к изучению дисциплины, в первую очередь обучающимся необходимо ознакомиться содержанием рабочей программы дисциплины (РПД), которая определяет содержание, объем, а также порядок изучения и преподавания учебной дисциплины, ее раздела, части.

Для самостоятельной работы важное значение имеют разделы «Объем и содержание дисциплины», «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» и «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы».

В разделе «Объем и содержание дисциплины» указываются все разделы и темы изучаемой дисциплины, а также виды занятий и планируемый объем в академических часах.

В разделе «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» указана рекомендуемая основная и дополнительная литература.

В разделе «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы» содержится перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины.

## 5.2 Рекомендации обучающимся по работе с теоретическими материалами по дисциплине

При изучении и проработке теоретического материала необходимо:

- просмотреть еще раз презентацию лекции в системе MOODLe, повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной дополнительной литературы;
- при самостоятельном изучении теоретической темы сделать конспект, используя рекомендованные в РПД источники, профессиональные базы данных и информационные справочные системы;
- ответить на вопросы для самостоятельной работы, по теме представленные в пункте 3.2 РПД.
- при подготовке к текущему контролю использовать материалы фонда оценочных средств (ФОС).

## 5.3 Рекомендации по работе с научной и учебной литературой

Работа с основной и дополнительной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на семинарских занятиях, к дебатам, тестированию, экзамену. Она включает проработку лекционного материала и рекомендованных источников и литературы по тематике лекций.

Конспект лекции должен содержать реферативную запись основных вопросов лекции, в том числе с опорой на размещенные в системе MOODLe презентации, основных источников и литературы по темам, выводы по каждому вопросу. Конспект может быть выполнен в рамках распечатки выдачи презентаций лекций или в отдельной тетради по предмету. Он должен быть аккуратным, хорошо читаемым, не содержать не относящуюся к теме информацию или рисунки.

Конспекты научной литературы при самостоятельной подготовке к занятиям должны содержать ответы на каждый поставленный в теме вопрос, иметь ссылку на источник информации с обязательным указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может быть опорным (содержать лишь основные ключевые позиции), но при этом позволяющим дать полный ответ по вопросу, может быть подробным. Объем конспекта определяется самим студентом.

В процессе работы с основной и дополнительной литературой студент может:

- делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);
- составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);
- готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);
- создавать конспекты (развернутые тезисы).

## 5.4. Рекомендации по подготовке к отдельным заданиям текущего контроля

Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.

Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:

- правильность ответа по содержанию;
- полнота и глубина ответа;
- сознательность ответа;
- логика изложения материала;
- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;
- использование дополнительного материала;
- рациональность использования времени, отведенного на задание.

Устный опрос может сопровождаться презентацией, которая подготавливается по одному из вопросов практического занятия. При выступлении с презентацией необходимо обращать внимание на такие моменты как:

- содержание презентации: актуальность темы, полнота ее раскрытия, смысловое содержание, соответствие заявленной темы содержанию, соответствие методическим требованиям (цели, ссылки на ресурсы, соответствие содержания и литературы), практическая направленность, соответствие содержания заявленной форме, адекватность использования технических средств учебным задачам, последовательность и логичность презентуемого материала;
- оформление презентации: объем (оптимальное количество), дизайн (читаемость, наличие и соответствие графики и анимации, звуковое оформление, структурирование информации, соответствие заявленным требованиям), оригинальность оформления, эстетика, использование возможности программной среды, соответствие стандартам оформления;
- личностные качества: ораторские способности, соблюдение регламента, эмоциональность, умение ответить на вопросы, систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы;
- содержание выступления: логичность изложения материала, раскрытие темы, доступность изложения, эффективность применения средств ИКТ, способы и условия достижения результативности и эффективности для выполнения задач своей профессиональной или учебной деятельности, доказательность принимаемых решений, умение аргументировать свои заключения, выводы.

## **6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **6.1 Основная литература:**

1. Халтурина, О. А., Терешкина, Н. Е. Инвестиционное проектирование : учебное пособие. - 2031-04-05; Инвестиционное проектирование. - Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2020. - 194 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/106143.html>
2. Афонасова, М. А. Бизнес-планирование : учебное пособие. - Весь срок охраны авторского права; Бизнес-планирование. - Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2015. - 108 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/72071.html>
3. Банникова, Н. В., Костюченко, Т. Н., Тельнова, Н. Н., Байчерова, А. Р., Вайцеховская, С. С., Орел, Ю. В., Тенишев, А. В., Шлаев, Д. В. Бизнес-планирование проектов в сфере услуг с привлечением иностранных инвестиций : учебное пособие. - Весь срок охраны авторского права; Бизнес-планирование проектов в сфере услуг с привлечением иностран. - Ставрополь: Секвойя, 2018. - 53 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/92974.html>

### **6.2 Дополнительная литература:**

1. Горбунов, В. Л. Бизнес-планирование : учебное пособие. - 2021-12-05; Бизнес-планирование. - Москва, Саратов: Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), Ай Пи Ар Медиа, 2020. - 422 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/89423.html>
2. Купцова Е. В. Бизнес-планирование : Учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2021. - 435 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/469221>
3. Лопарева А. М. Бизнес-планирование : Учебник для вузов. - пер. и доп; 3-е изд.. - Москва: Юрайт, 2020. - 273 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/465851>
4. Кузнецов Д. В., Корецкая Л. К., Балынин И. В., Булгаевский Г. Ф., Власова Н. В., Губернаторов А. М., Ломов Е. Е., Новикова Т. А., Савельев И. И., Ловкова Е. С., Шмелева Л. А. Инвестиционный менеджмент : Учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2020. - 276 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/450522>
5. Погодина Т. В. Инвестиционный менеджмент : Учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2021. - 311 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/468898>

### **6.3 Иные источники:**

1. Библиотека Гумер - <http://www.gumer.info/>

2. БКС мир инвестиций - <https://broker.ru/>
3. Журнал "Большой консалтинг" - <http://bk-journal.ru/#>
4. Журнал "Слияния и поглощения" - <http://mergers.ru/>
5. Журнал «Вопросы экономики» - <http://www.vopreco.ru>.
6. Журнал «Маркетинг и маркетинговые исследования» - <https://grebennikon.ru/journal-3.html>
7. Журнал «Маркетинг в России и за рубежом» - <http://www.mavriz.ru/articles/rubric/?rubric=16>
8. Журнал «Российский экономический журнал» - <https://re-j.ru/> - <https://re-j.ru/>

## **7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

Учебные аудитории и помещения для самостоятельной работы укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

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

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования, обеспечивающие тематические иллюстрации (проектор, ноутбук, экран/ интерактивная доска).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

7-Zip 9.20

Adobe Reader X (10.1.0) - Russian Adobe Systems Incorporated 25.07.2017 117,00 MB 10.1.0

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1500-2499 Node 1 year Educational Renewal Licence

Microsoft Office Профессиональный плюс 2007

Операционная система Microsoft Windows 10

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Цифровой образовательный ресурс IPR SMART. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>
2. Scopus: база данных . – URL: <https://www.scopus.com>
3. Web of Science: политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая база данных . – URL: <https://apps.webofknowledge.com>
4. Архив научных журналов зарубежных издательств. – URL: <https://arch.neicon.ru>
5. Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru. – URL: <https://elibrary.ru>
6. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка». – URL: <https://cyberleninka.ru>
7. Справочная правовая система "Консультант плюс". – URL: <http://www.consultant.ru>
8. Электронная библиотека. Образовательная платформа «Юрайт». – URL: <https://biblio-online.ru/book/sud-prisyazhnyh-442275>
9. Электронная библиотека ТГУ. – URL: <https://elibrary.tsutmb.ru/>

## **Электронная информационно-образовательная среда**

[https://auth.tsutmb.ru/authorize?response\\_type=code&client\\_id=moodle&state=xyz](https://auth.tsutmb.ru/authorize?response_type=code&client_id=moodle&state=xyz)

Взаимодействие преподавателя и студента в процессе обучения осуществляется посредством мультимедийных, гипертекстовых, сетевых, телекоммуникационных технологий, используемых в электронной информационно-образовательной среде университета.