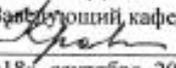




МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
профессионального образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДВФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

СОГЛАСОВАНО
Руководитель ОП
 А.Ю.Филатов
«18» сентября 2018 г.

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой мировой экономики
 А.А. Кравченко
«18» сентября 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Управление инвестиционными проектами
Направление подготовки 38.04.01 Экономика
магистерская программа
Транспорт и пространственная логистика
Форма подготовки очная

курс 1 семестр 1
лекции 8 час.
практические занятия - час.
лабораторные работы - час.
всего часов аудиторной нагрузки 8 час.
в том числе с использованием МАО - час.
самостоятельная работа 100 час.
в том числе на подготовку к экзамену - час.
контрольные работы (количество) -
курсовая работа / курсовой проект - семестр
зачет 1 семестр
экзамен - семестр

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями образовательного стандарта высшего образования ДВФУ утвержденного приказом ректора от 07.07.2015 № ОС-38.04.01-56/1-2015.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры мировой экономики протокол № 9/1 от «18» сентября 2018г.

Заведующий кафедрой Кравченко А.А.
Составители : канд. техн. наук, доцент Животов В.А.

Оборотная сторона титульного листа РПУД

I. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от « ____ » _____ 20__ г. № _____

Заведующий кафедрой _____ Кравченко А.А.
(подпись) (И.О. Фамилия)

II. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от « ____ » _____ 20__ г. № _____

Заведующий кафедрой _____
(подпись) (И.О. Фамилия)

I. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от « ____ » _____ 20__ г. № _____

Заведующий кафедрой _____

(подпись)

(И.О. Фамилия)

II. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от « ____ » _____ 20__ г. № _____

Заведующий кафедрой _____

(подпись)

(И.О. Фамилия)

ABSTRACT

Master's degree in 38.04.01 Economy

Master's Program Transport and Spatial Logistic.

Course title: « Investment Project Management».

Variable part of Block 1, 3 credits

Instructor:

Vitalii A. Zhivotov, Candidate of Technical Sciences, Associate Professor

At the beginning of the course a student should be able to:

-ability to free scientific and professional communication in a foreign language environment;

-ability to own methods of analytical work related to the financial aspects of the activities of commercial and non-profit organizations of various organizational and legal forms, including financial and credit, public authorities and local self-government;

-ability to analyze and use various sources of information for carrying out financial and economic calculations;

-ability to analyze and assess the existing financial and economic risks, make and justify a forecast of the dynamics of the main financial and economic indicators at the micro, macro and meso level.

Learning outcomes:

-ability to evaluate the effectiveness of projects, taking into account the uncertainty factor (SPC-8);

-ability to assess the financial efficiency of developed projects, taking into account the assessment of financial and economic risks and uncertainty factor (SPC-11);

Course description:

The content of the discipline consists of two sections and covers the following range of issues:

1. Concept and types of investments; investment process and investment activity; sources of investment: own, borrowed and raised funds; investor rights;

the concept of "project"; main parameters of the project; processes and subject areas of the investment project; sections and content of the investment project; investment project life cycle: development and implementation stages; organizational structure of investment project management; project cost management; pre-investment studies, their need, stages; Business plan of an investment project: concept, sections, goals and objectives of a business plan.

2. Formation of cash flows of investment projects; investment project evaluation criteria; calculation of the discount rate of the investment project; types of investment project efficiency; evaluation of the effectiveness of investments and analysis of the potential ability of the project to preserve the purchasing value of invested funds and to ensure their growth; the system of indicators used in the international and business practice of the Russian Federation; financial sustainability indicators of the project; taking into account the impact of inflation on investment decisions; project financing and project risks.

Main course literature:

1. Management of innovative projects: study guide / V.L. Popov, N.D. Kremlev, V.S. Kovshov; Ed. V.L. Popova - Moscow: SIC INFRA-M, 2014. - 336 pp. : 60x90 1/16. - (Higher education: Undergraduate). (binding) ISBN 978-5-16-010105-7 - Access mode: <http://znanium.com/catalog/product/455400>

2. Management of innovative projects: Handbook / Tukkel IL, Surina AV, Kultin NB - SPb: BHV-Petersburg, 2014. - 409 p. ISBN 978-5-9775-2647-0 - Access Mode: <http://znanium.com/catalog/product/940360>

3. Management of infrastructure projects for the development of urban agglomerations on the basis of the mechanism of public-private partnership in the city of St. Petersburg [Internet magazine "Naukovedenie", Vol. 2 (21), 2014, p. -] - Access mode: <http://znanium.com/catalog/product/485538>

4. Management of project programs based on the PMI standard The Standard for Program ManagementR. Summary of the methodology and recommendations for the use of [Electronic resource] / A.N. Pavlov. — 3rd ed. (el.) - Electron. text given. (1 pdf file: 267 p.) .— M.: BINOM. Laboratory of knowledge, 2015 .—

(Projects, programs, portfolios). ISBN 978-5-9963-2911-3 - Access Mode: <http://znanium.com/catalog/product/545155>

5. Management of marketing projects in an enterprise: Study Guide / Mamontov S.A., Glebova N.M. - М.: SIC INFRA-M, 2015. - 174 pp. : 60x90 1/16. - (Higher education: Undergraduate) (Binding 7BC) ISBN 978-5-16-009794-7 - Access mode: <http://znanium.com/catalog/product/457427>.

6. Comprehensive analysis of innovative investment projects: Monograph / A.V. Panchenko. - М.: SIC INFRA-M, 2015. - 238 pp. : 60x90 1/16. - (Scientific thought) (Binding) ISBN 978-5-16-010591-8 - Access mode: <http://znanium.com/catalog/product/514425>

Form of final control: offset

Аннотация к рабочей программе дисциплины

«Управление инвестиционными проектами»

Дисциплина «Управление инвестиционными проектами» разработана для студентов направления подготовки 38.04.01 Экономика, магистерская программа «Логистика и управление транспортными перевозками на рынках АТР».

Дисциплина «Управление инвестиционными проектами» включена в состав вариативной части блока «Дисциплины (модули)».

Общая трудоёмкость освоения дисциплины: 3 зачетных единицы, 108 часов. Учебным планом предусмотрены лекционные занятия (8 часов), самостоятельная работа (100 часа). Дисциплина реализуется на 1 курсе в 1 семестре, предусмотрен зачет.

Дисциплина «Управление инвестиционными проектами» основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных в результате изучения дисциплин «Микроэкономика», «Академические навыки в области экономики и менеджмента», «Экономика и управление: адаптационный курс», «Теория организации рынков» и позволяет подготовить студентов к освоению ряда таких дисциплин как «Макроэкономика», «Экономика

транспортных компаний», «Инфраструктура пространственной экономики», «Пространственная логистика».

Содержание дисциплины состоит из двух разделов и охватывает следующий круг вопросов:

1. Понятие и виды инвестиций; инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность; источники инвестиций: собственные, заёмные и привлечённые средств; права инвесторов; понятие «проект»; основные параметры проекта; процессы и предметные области инвестиционного проекта; разделы и содержание инвестиционного проекта; жизненный цикл инвестиционного проекта: стадии разработки и реализации; организационная структура управления инвестиционным проектом; управление стоимостью проекта; прединвестиционные исследования, их необходимость, стадии; бизнес-план инвестиционного проекта: понятие, разделы, цели и задачи бизнес-плана.

2. Формирование денежных потоков инвестиционных проектов; критерии оценки инвестиционного проекта; расчет ставки дисконтирования инвестиционного проекта; виды эффективности инвестиционного проекта; оценка эффективности инвестиций и анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост; система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ; показатели финансовой состоятельности проекта; учет влияния инфляции на принятие инвестиционных решений; проектное финансирование и проектные риски.

Цель дисциплины «Управление инвестиционными проектами» состоит в формировании у студентов теоретической, практической и информационной базы, необходимой и достаточной для эффективного управления инвестиционными проектами коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления.

Задачи дисциплины:

-научить студента принципам организации, планирования и управления проектом;

-сформировать знания по организационно-содержательным, технологическим основам разработки инвестиционных проектов, управления и оценке их эффективности;

-выработать навыки применения программных продуктов по управлению инвестиционным проектом.

Для успешного изучения дисциплины «Управление инвестиционными проектами» у студентов должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

-способность к свободной научной и профессиональной коммуникации в иноязычной среде;

-способность владеть методами аналитической работы, связанными финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления;

-способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов;

-способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне.

В результате изучения дисциплины у магистрантов формируются следующие профессиональные компетенции:

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ПК-8 способность оценивать эффективность	Знает	подходы и методы оценки эффективности экономических результатов деятельности

проектов с учетом фактора неопределенности		предприятия по реализации логистических проектов и программ с разных точек зрения (бизнеса, государства)
	Умеет	оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности
	Владеет	критериями оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности
ПК-11 способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	Знает	методы оценки эффективности и рисков инвестиционных проектов и программ
	Умеет	оценивать риски инвестиционного проектирования и учитывать их при принятии управленческих решений
	Владеет	навыками анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом внутренних и внешних рисков

Для формирования вышеуказанных компетенций в рамках дисциплины «Управление инвестиционными проектами» применяются следующие методы активного и интерактивного обучения: круглый стол, дискуссия.

I. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

Тема 1. Инвестиции, инвестиционная деятельность и источники ее финансирования (4 час.)

Инвестиции, понятие, виды, экономическая сущность. Прямые, портфельные, венчурные и прочие инвестиции. Инвестиционная деятельность: понятие и механизмы осуществления. Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности.

Тема 2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности (4 час.)

Цели и формы регулирования. Экономические методы регулирования, применяемые за рубежом. Прямое и косвенное управление государственными инвестициями.

Тема 2. Инвестиционные проекты (4 час.)

Инвестиционные проекты: понятие, содержание, классификация. Фазы развития инвестиционного проекта и их характеристика.

Взаимоисключающие и не взаимоисключающие инвестиционные проекты.

Прединвестиционные исследования, их необходимость и стадии. Технично - экономическое обоснование инвестиционных проектов и его основные этапы. Анализ внешней среды и исходные данные для расчетов

Тема 3. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов (4 час).

Ресурсы и их ограниченность. Инвестиции как ключевой вид ограниченных ресурсов. Результативность использования ограниченных ресурсов: экономическая и социальная, подлежащая или не подлежащая стоимостной оценке. Экономическая эффективность инвестиций как частный случай результативности ограниченных ресурсов. Критерии эффективности инвестиционных проектов, их сущность и содержание. Показатели экономической эффективности инвестиционных проектов, порядок их расчета.

Тема 4. Учет инфляции, риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов (2 час.)

Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций. Сущность и измерители инфляции. Характер влияния инфляции на показатели инвестиционного проекта.

II. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

Практические занятия и семинары (18 час., в том числе 9 час. с использованием методов активного обучения)

Занятие 1-2 . Общий алгоритм оценки экономической эффективности инвестиционного проекта (4 час.)

Распределительная задача, ее сущность. Основные принципы решения распределительной задачи.

Метод активного / интерактивного обучения- дискуссия (2час.)

Занятие 3-4 . Методы оценки эффективности на разных стадиях разработки и реализации инвестиционного проекта (4 час.)

Классификация методов оценки экономической эффективности инвестиций.

Упрощенные методики оценки экономической эффективности инвестиций, их достоинства и недостатки. Учет фактора времени в расчетах эффективности. Методы оценки экономической эффективности инвестиций, учитывающие неравноценность разновременных затрат и результатов.

Экономический эффект за расчетный период. Внутренний коэффициент экономической эффективности. Сфера применения методов, учитывающих неравномерность разновременных затрат. Частные случаи оценки экономической эффективности инвестиций.

Метод активного / интерактивного обучения- дискуссия (2 час.)

Занятие 5-6. Оценка инвестиционных решений в условиях неопределенности и рисков (4 час).

Неопределенность принятия инвестиционного решения. Инвестиционные риски. Виды инвестиционных рисков. Методы оценки рисков. Механизмы стабилизации инвестиционного проекта: меры по снижению риска или перераспределению риска между участниками проекта.

Метод активного / интерактивного обучения- дискуссия (2 час.)

Тема 7-8. Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия (2 час.)

Принципы формирования портфеля инвестиционных проектов. Методы обоснования оптимальных программ инвестирования. Система факторов, учитываемых при формировании бюджета инвестиций предприятия. Место оценки экономической эффективности инвестиций в процессе формирования бюджета инвестиций предприятия.

Тема 5. Бизнес - план инвестиционного проекта (4 час.)

Цель разработки бизнес - плана инвестиционного проекта. Требования к составлению бизнес - плана. Структура бизнес - плана инвестиционного проекта и содержание его основных разделов.

Метод активного / интерактивного обучения- дискуссия (3час.)

I. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Управление инвестиционными проектами» представлено в Приложении 1 и включает в себя:

- план-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине, в том числе примерные нормы времени на выполнение по каждому заданию;
- характеристика заданий для самостоятельной работы обучающихся и методические рекомендации по их выполнению;
- требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы;
- критерии оценки выполнения самостоятельной работы.

II. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

№ п/п	Контролируемые разделы / темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Тема 1. Инвестиции, инвестиционная деятельность и источники ее финансирования	ПК-8	знает	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 1-4
			умеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 1-4
			владеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 1-4
2	Тема 2. Инвестиционные проекты	ПК-8	знает	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 3-12, 13-19, 20-22
			умеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 3-12, 13-19, 20-22
			владеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 3-12, 13-19, 20-22
3	Тема 3. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	ПК-8	знает	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 13-15, 18, 23-31, 35-41, 42-54
			умеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 13-15, 18, 23-31, 35-41, 42-54
			владеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 13-15, 18, 23-31, 35-41, 42-54
4	Тема 4. Учет инфляции, риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов	ПК-11	знает	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 32-35
			умеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 32-35

			владеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 32-35
--	--	--	---------	---	---------------------------

Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 2.

III. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

(электронные и печатные издания)

1. Управление инновационными проектами: Учебное пособие / В.Л. Попов, Н.Д. Кремлев, В.С. Ковшов; Под ред. В.Л. Попова - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 336 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-010105-7 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/455400>

2. Управление инновационными проектами: Пособие / Туккель И.Л., Сурина А.В., Культин Н.Б. - СПб:БХВ-Петербург, 2014. - 409 с. ISBN 978-5-9775-2647-0 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/940360>

3. Управление инфраструктурными проектами развития городских агломераций на основе механизма государственно-частного партнерства в городе Санкт-Петербург [Интернет-журнал "Науковедение", Вып. 2 (21), 2014, стр. -] - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/485538>

4. Управление программами проектов на основе стандарта PMI The Standard for Program ManagementR. Изложение методологии и рекомендации по применению [Электронный ресурс] / А. Н. Павлов.—3-е изд. (эл.).— Электрон. текстовые дан. (1 файл pdf : 267 с.).— М. : БИНОМ. Лаборатория

знаний, 2015.—(Проекты, программы, портфели). ISBN 978-5-9963-2911-3 -
Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/545155>

5. Управление маркетинговыми проектами на предприятии: Учебное пособие / Мамонтов С.А., Глебова Н.М. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 174 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-16-009794-7 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/457427>

6. Комплексный анализ инновационных инвестиционных проектов: Монография / А.В. Панченко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 238 с.: 60x90 1/16. - (Научная мысль) (Переплёт) ISBN 978-5-16-010591-8 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/514425>

Дополнительная литература

(печатные и электронные издания)

1. Исследование методологии кадрового менеджмента. Повышение эффективности процесса управления человеческими ресурсами при выполнении инвестиционных проектов: Монография / Зайцев Е.А. - Саров:ФГУП"РФЯЦ-ВНИИЭФ", 2014. - 155 с.: ISBN 978-5-9515-0252-0 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/950703>

2. Управление высокотехнологичными программами и проектами: Учебное пособие / Арчибальд Р.Д., - 4-е изд., (эл.) - М.:МИСИ-МГСУ, 2018. - 466 с.: ISBN 978-5-93700-031-6 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/971955>

3. Управление инвестиционным портфелем / Алиев А.Т., Сомик К.В. - М.:Дашков и К, 2017. - 160 с.: ISBN 978-5-394-01292-1 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/430392>

4. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика / Р.Р. Байтасов. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 421 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-9558-0484-2 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/538531>

5. Управление инвестиционной деятельностью в регионах Российской Федерации : монография / О.Ф. Быстров, В.Я. Поздняков, В.М. Прудников [и др.]. — М. : ИНФРАМ, 2017. — 357 с. — (Научная мысль). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/672921>

6. Управление инвестиционной привлекательностью в целях обеспечения ресурсно-инновационного развития региона: Монография / Нагаева О.С., Поподько Г.И., Улина С.Л. - Краснояр.:СФУ, 2016. - 172 с.: ISBN 978-5-7638-3530-4 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/967072>

7. Москвин, В.А. Риски инвестиционных проектов : монография. — Москва : КУРС, 2016. - 320 с. - (Наука). - ISBN 978-5-906818-11-9. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1017324>

8. Основные принципы реализации инвестиционного проекта [Интернет-журнал "Науковедение", Вып. 1, 2014, стр. -] - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/471229>

9. Учет факторов риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов / Плотников А.Н. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 80 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-16-105472-7 (online) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/754387>

10. Экономическая оценка инвестиционных проектов / Сироткин С.А., Кельчевская Н.Р., - 2-е изд. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 287 с.: ISBN 978-5-238-01566-8 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/883916>

11. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Под ред. Грачева М.В. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 544 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-238-01506-4 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/882522>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1.Официальный сайт ИС Гарант: www.garant.ru
- 2.Официальный сайт Минфина РФ: <http://www.minfin.ru>.
- 3.Официальный сайт ФНС: <http://www.nalog.ru>
- 4.Евразийский экономический союз: Правовой портал. Режим доступа:
<http://www.eurasiancommission.org/>
- 5.Публикации КОТИ (Корейский транспортный институт). Режим
доступа
https://english.koti.re.kr/user/bbs/BD_selectBbsList.do?q_bbsCode=1017&q_clCode=1&q_lang=eng
- 6.Публикации КМИ (Korea Maritime Institute).Режим доступа
<http://www.kmi.re.kr/eng/trebook/list.do?rbsIdx=93>
- 7.Сайт GUANGZHOU TRANSPORT PLANNING RESEARCH
INSTITUTE. Режим доступа <http://www.uitp.org/guangzhou-transport-planning-research-institute>
- 8.Публикации ERINA (Институт экономических исследований Северо-Восточной Азии) (японский и английский). Режим доступа
<https://www.erina.or.jp/en/publications/er/>

Перечень информационных технологий и программного обеспечения

1. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Режим доступа:
<http://www.consultant.ru/>
2. Справочно-правовая система «Гарант». Режим доступа: www.garant.ru
3. Справочная система «Кодекс». Режим доступа: <http://www.kodeks.ru/>
4. Программное обеспечение: Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft PowerPoint.

IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Реализация дисциплины «Управление инвестиционными проектами» предусматривает следующие виды учебной работы: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студентов, текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Освоение курса дисциплины «Управление инвестиционными проектами» предполагает рейтинговую систему оценки знаний студентов и предусматривает со стороны преподавателя текущий контроль за посещением студентами занятий, подготовкой и выполнением всех заданий с обязательным предоставлением отчета о работе, выполнением всех видов самостоятельной работы.

Промежуточной аттестацией по дисциплине «Управление инвестиционными проектами» является зачет, который проводится в виде тестирования.

В течение учебного семестра обучающимся нужно:

- освоить теоретический материал (20 баллов);
- успешно выполнить аудиторные и контрольные задания (50 баллов);
- своевременно и успешно выполнить все виды самостоятельной работы (30 баллов).

Студент считается аттестованным по дисциплине «Управление инвестиционными проектами» при условии выполнения всех видов текущего контроля и самостоятельной работы, предусмотренных учебной программой.

Критерии оценки по дисциплине «Управление инвестиционными проектами» для аттестации на экзамене следующие: 86-100 баллов – «отлично», 76-85 баллов – «хорошо», 61-75 баллов – «удовлетворительно», 60 и менее баллов – «неудовлетворительно».

Пересчет баллов по текущему контролю и самостоятельной работе производится по формуле:

$$P(n) = \sum_{i=1}^m \left[\frac{O_i}{O_i^{max}} \times \frac{k_i}{W} \right],$$

где: $W = \sum_{i=1}^n k_i^n$ для текущего рейтинга;

$W = \sum_{i=1}^m k_i^n$ для итогового рейтинга;

$P(n)$ – рейтинг студента;

m – общее количество контрольных мероприятий;

n – количество проведенных контрольных мероприятий;

O_i – балл, полученный студентом на i -ом контрольном мероприятии;

O_i^{max} – максимально возможный балл студента по i -му контрольному мероприятию;

k_i – весовой коэффициент i -го контрольного мероприятия;

k_i^n – весовой коэффициент i -го контрольного мероприятия, если оно является основным, или 0, если оно является дополнительным.

Рекомендации по планированию и организации времени, отведенного на изучение дисциплины

Оптимальным вариантом планирования и организации студентом времени, необходимого для изучения дисциплины, является равномерное распределение учебной нагрузки, т.е. систематическое ознакомление с теоретическим материалом и закрепление полученных знаний при подготовке и выполнении заданий на практических занятиях и заданий, предусмотренных для самостоятельной работы студентов.

Подготовку к практическим занятиям необходимо проводить заранее, чтобы была возможность проконсультироваться с преподавателем по возникающим вопросам. В случае пропуска занятия, необходимо предоставить письменный вариант самостоятельно выполненного задания.

Самостоятельную работу следует выполнять согласно графику и требованиям, предложенным преподавателем.

Алгоритм изучения дисциплины

Изучение курса должно вестись систематически и сопровождаться составлением подробного конспекта. В конспект рекомендуется включать все виды учебной работы: самостоятельную проработку рекомендуемой основной и дополнительной литературы, решение задач, ответы на вопросы для самоконтроля и другие задания, предусмотренные для самостоятельной работы студентов.

Основным промежуточным показателем успешности студента в процессе изучения дисциплины является его готовность к выполнению практических занятий.

Приступая к подготовке к практическим занятиям, прежде всего, необходимо ознакомиться с планом занятия, изучить соответствующую литературу, нормативно-правовую документацию. По каждому вопросу студент должен определить и усвоить ключевые понятия и представления. В случае возникновения трудностей студент должен и может обратиться за консультацией к ведущему преподавателю.

Критерием готовности к практическим занятиям является умение студента ответить на все контрольные вопросы, рекомендованные преподавателем.

Знания, полученные студентами в процессе изучения дисциплины, должны закрепляться не повторением, а применением материала. Этой цели при изучении дисциплины «Управление инвестиционными проектами» служат активные формы и методы обучения, которые дают возможность студенту освоить профессиональные компетенции и проявить их в условиях, имитирующих профессиональную деятельность.

Особое значение для освоения теоретического материала и для приобретения и формирования умений и навыков имеет самостоятельная работа студентов. Самостоятельная работа студентов по данной дисциплине предусматривает изучение рекомендуемой основной и дополнительной

литературы, написание докладов и их тезисов, решение задач, выполнение практических заданий, подготовку к промежуточной аттестации – зачету.

Для самопроверки усвоения теоретического материала, подготовки к выполнению практических заданий и сдаче экзамена студентам предлагаются вопросы для самоконтроля.

Рекомендации по использованию методов активного обучения

Для повышения эффективности образовательного процесса и формирования активной личности студента важную роль играет такой принцип обучения как познавательная активность студентов. Целью такого обучения является не только освоение знаний, умений, навыков, но и формирование основополагающих качеств личности, что обуславливает необходимость использования методов активного обучения, без которых невозможно формирование специалиста, способного решать профессиональные задачи в современных рыночных условиях.

Выбранные в рамках данной дисциплины методы активного обучения предназначены для использования студентами конкретных приемов и концепций при их выполнении для того, чтобы получить достаточный уровень знаний и умений для принятия решений в аналогичных ситуациях на предприятиях, тем самым уменьшая разрыв между теоретическими знаниями и практическими умениями.

Рекомендации по работе с литературой

При самостоятельной работе с рекомендуемой литературой студентам необходимо придерживаться определенной последовательности:

– при выборе литературного источника теоретического материала лучше всего исходить из основных понятий изучаемой темы курса, чтобы точно знать, что конкретно искать в том или ином издании;

– для более глубокого усвоения и понимания материала следует читать не только имеющиеся в тексте определения и понятия, но и конкретные примеры;

– чтобы получить более объемные и системные представления по рассматриваемой теме необходимо просмотреть несколько литературных источников (возможно альтернативных);

– не следует конспектировать весь текст по рассматриваемой теме, так как такой подход не дает возможности осознать материал; необходимо выделить и законспектировать только основные положения, определения и понятия, позволяющие выстроить логику ответа на изучаемые вопросы.

Рекомендации по подготовке к зачету

Подготовка к зачету и его результативность также требует у студентов умения оптимально организовывать свое время. Идеально, если студент ознакомился с основными положениями, определениями и понятиями курса в процессе аудиторного изучения дисциплины, тогда подготовка к зачету позволит систематизировать изученный материал и глубже его усвоить.

Подготовку к зачету лучше начинать с распределения предложенных контрольных вопросов по разделам и темам курса. Затем необходимо выяснить наличие теоретических источников (учебников, учебных пособий).

При изучении материала следует выделять основные положения, определения и понятия, можно их конспектировать. Выделение опорных положений даст возможность систематизировать представления по дисциплине и, соответственно, результативнее подготовиться к зачету.

V. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Управление инвестиционными проектами» необходима учебная аудитория с мультимедийным проектором, экраном и доступом к сети Интернет.



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
профессионального образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДВФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ
по дисциплине «Управление инвестиционными проектами»**

Направление подготовки 38.04.01 Экономика
магистерская программа

Логистика и управление транспортными перевозками на рынках АТР

г. Владивосток

2017

План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине

№ п/п	Дата/сроки выполнения	Вид самостоятельной работы	Примерные нормы времени на выполнение	Форма контроля
1	4-9 неделя	Реферат	18	Защита реферата
2	11-16 неделя	Реферат	18	Защита реферата
4	В течение семестра	Подготовка к практическим занятиям	18	Устный опрос
		Подготовка к зачету	18	Тестирование
Итого			72	

Рекомендации по самостоятельной работе студентов

Особое значение для освоения теоретического материала и для приобретения и формирования умений и навыков имеет самостоятельная работа студентов.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Управление инвестиционными проектами» предусматривает изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, подготовку к практическим занятиям и промежуточной аттестации – зачету.

Для самопроверки усвоения материала и сдаче зачета студентам предлагаются вопросы для самоконтроля.

Рекомендации по работе с литературой

При самостоятельной работе с рекомендуемой литературой студентам необходимо придерживаться определенной последовательности:

– при выборе литературного источника теоретического материала лучше всего исходить из основных понятий изучаемой темы курса, чтобы точно знать, что конкретно искать в том или ином издании;

– для более глубокого усвоения и понимания материала следует читать не только имеющиеся в тексте определения и понятия, но и конкретные

примеры;

– чтобы получить более объемные и системные представления по рассматриваемой теме необходимо просмотреть несколько литературных источников (возможно альтернативных);

– не следует конспектировать весь текст по рассматриваемой теме, так как такой подход не дает возможности осознать материал; необходимо выделить и законспектировать только основные положения, определения и понятия, позволяющие выстроить логику ответа на изучаемые вопросы.

Методические указания к выполнению реферата

Цели и задачи реферата

Реферат (от лат. *refero* – докладываю, сообщаю) представляет собой краткое изложение проблемы практического или теоретического характера с формулировкой определенных выводов по рассматриваемой теме.

Целями написания реферата являются:

– развитие у студентов навыков поиска актуальных проблем товароведения;

– развитие навыков краткого изложения материала с выделением лишь самых существенных моментов, необходимых для раскрытия сути проблемы;

– развитие навыков анализа изученного материала и формулирования собственных выводов по выбранному вопросу в письменной форме, научным, грамотным языком.

Задачами написания реферата являются:

– научить студента максимально верно передать мнения авторов, на основе работ которых студент пишет свой реферат;

– подготовить студента к дальнейшему участию в научно-практических конференциях, семинарах и конкурсах;

– помочь студенту определиться с интересующей его темой, дальнейшее раскрытие которой возможно осуществить при написании курсовой работы или выпускной квалификационной работы.

Основные требования к содержанию реферата

Реферат должен быть написан каждым студентом самостоятельно. Студент должен использовать только те литературные источники (научные статьи, монографии, пособия и т.д.), которые имеют прямое отношение к избранной им теме. Не допускаются отстраненные рассуждения, не связанные с анализируемой проблемой. Оглавление должно четко отражать основное содержание работы и обеспечивать последовательность изложения. Студенту необходимо строго придерживаться логики изложения – начинать с определения и анализа понятий, перейти к постановке проблемы, проанализировать пути ее решения и сделать соответствующие выводы. Работа должна быть достаточно краткой, но раскрывающей все вопросы содержания и тему.

По своей структуре реферат должен иметь титульный лист, оглавление, введение (где студент формулирует проблему, подлежащую анализу и исследованию), основной текст (где последовательно раскрывается избранная тема), заключение (где студент формулирует выводы, сделанные на основе основного текста работы), список использованных источников (10-15 наименований). В список использованных источников вносятся не только источники, на которые студент ссылается при подготовке реферата, но и иные, которые были изучены им при подготовке реферата.

Оформление реферата осуществляется в соответствии с Требованиями к оформлению письменных работ, выполняемых студентами и слушателями ДВФУ (2011 г.) или Методическими указаниями ШЭМ ДВФУ по выполнению и оформлению выпускных квалификационных и курсовых работ (сост. В.В. Лихачева, А.Б. Косолапов, Г.М. Сысоева, Е.П. Володарская, Е.С. Фищенко. – Владивосток: Издательский дом Дальневост. федерал. ун-та, 2014. – 43 с.).

Порядок сдачи реферата и его оценка

Реферат пишется студентами в сроки, устанавливаемые преподавателем по реализуемой дисциплине, и сдается преподавателю, ведущему дисциплину.

При оценке реферата учитываются соответствие содержания выбранной теме, четкость структуры работы, умение работать с научной литературой и нормативными и техническими документами, логически мыслить, владеть профессиональной терминологией, грамотность оформления.

По результатам проверки реферата и его защиты студенту выставляется определенное количество баллов, которое учитывается при общей оценке промежуточной аттестации.

Критерии оценки реферата

– 100-86 баллов выставляется студенту, если студент выразил свое мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно;

– 85-76 баллов – работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы;

– 75-61 балл – студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые

основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы;

– 60-50 баллов – если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст, без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

Тематика рефератов

1. Бизнес-план инвестиционного проекта
2. Показатели эффективности инвестиционных проектов
3. Последовательность оценки эффективности инвестиций
4. Оценка финансовой реализуемости инвестиционного проекта
5. Оценка эффективности инвестиционного проекта на основе чистого дисконтированного дохода, индекса доходности, внутренней нормы доходности.
6. Оценка общественной значимости инвестиционного проекта
7. Оценка социально-экономической эффективности инвестиционного проекта.
8. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта.
9. Оценка финансовой реализуемости инвестиционного проекта.
10. Оценка эффективности участия в проекте отдельных участников.
11. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.
12. Текущее сальдо денежного потока. Накопленное сальдо.
13. Понятия «неопределенность» и «риск».
14. Классификация рисков: по сфере возникновения, по стадиям реализации инвестиционного проекта, по степени допустимости.
15. Виды анализа рисков: качественный и количественный.

16. Методы анализа и оценки рисков: статистический метод, экспертный метод, расчет критических значений параметров проекта, анализ чувствительности.
17. Распределение риска.
18. Страхование, резервирование средств, диверсификация, уклонение от риска.
19. Определению чистого дохода, чистого дисконтированного дохода.
20. Оценка эффективности инвестиционного проекта на основе дисконтирования.
21. Сравнение инвестиционных проектов по показателям чистого дисконтированного дохода, индекса доходности, внутренней нормы доходности и сроку окупаемости.
22. Определение критических значений параметров инвестиционного проекта.
23. Определение точки безубыточности алгебраическим и графическим способом.
24. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов.
25. Оценка эффективности проведения подрядных торгов и конкурсов.
26. Лизинг как источник обновления основных средств. Оценка эффективности лизинга.
27. Постадийная методика оценки риска инвестиционного проекта.
28. Организация работы управляющего проектом.
29. Содержание и основные концепции управления проектами
30. Законодательные и нормативные акты, регламентирующие инвестиционную деятельность предприятия.
31. Отечественный и зарубежный опыт в области регулирования инвестиционной деятельности предприятия и экономической оценки инвестиции.
32. Понятие и сущность инвестиционной деятельности предприятия.

33. Управления инвестиционной программой развития предприятия.
34. Конкурирующие инвестиции и методы их оценки.
35. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов.
36. Формирование и оценка инвестиционного портфеля предприятия.
37. Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности.
38. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Содержание стадий жизненного цикла.
39. Критерии и основные правила принятия инвестиционных решений
40. Регулирование и управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровне

Вопросы для самоконтроля

Вопросы для самоконтроля предназначены для самопроверки студентом усвоения теоретического материала, подготовки к выполнению самостоятельной работы и сдаче зачета.

1. Что понимается под термином «проект»? В каких основных аспектах употребляется это понятие? Какие стадии включает в себя жизненный цикл инвестиционного проекта и каково их содержание?
2. Что понимается под «управлением проектами»?
3. Какие существуют классификации проектов и по каким признакам? Какие существуют объекты и формы инвестиций?
4. Приведите примеры различных видов инвестиционных проектов в зависимости от создаваемого или используемого объекта.
5. Укажите соответствие этапов жизненного цикла команды проекта и жизненного цикла инвестиционного проекта.
6. Опишите участников инвестиционного проекта и выполняемые ими функции.
7. Охарактеризуйте внешнее и внутреннее окружение проекта.

8. Что означает понятие «команда проекта»? В каких случаях говорят о команде проекта, и каков ее состав?
9. Составьте матрицу ключевых участников проекта.
10. В чем заключается взаимосвязь процессов планирования, организации выполнения и контроля процессов в ходе реализации проекта?
11. Какие действия выполняются в течение каждого из указанных процессов?
12. Какова взаимосвязь между задачами проекта?
13. Какие типы организационных структур управления проектом различают? В чем заключаются их принципиальные отличия и для каких типов проектов может быть применима соответствующая структура?
14. Существует ли соответствие между организационной структурой управления проектом и структурой управления, существующей на предприятии? Как это влияет на выбор оргструктуры проекта?
15. Как отражаются особенности реализации ИП на выбор формы взаимодействия и функциях сторон проекта?
16. Каковы основные элементы и структура календарного плана? Методы формирования календарного плана проекта.
17. Что представляет собой сетевая модель проекта? Каковы ее основные характеристики, как они могут быть определены?
18. Каковы принципы оценки инвестиционных проектов?
19. Какие стадии разработки проекта существуют? Каковы особенности проведения оценки эффективности проекта на этих стадиях?
20. Что понимается под финансовой реализуемостью проекта?
21. В чем заключается подбор схемы финансирования?
22. Какие технические средства могут быть использованы для разработки инвестиционных проектов, проведения их оценки и анализа? Какие требования существуют к подготовке исходных данных для проведения такого анализа?

23. В чем заключается содержание каждого из направлений проведения анализа инвестиционного проекта?

24. Как технически решается проблема сопоставимости инвестиционных проектов (вариантов реализации одного проекта)? Какие условия должны при этом соблюдаться?

25. Как учитывается лимит финансирования при формировании полного финансового плана деятельности инвестора?

26. Что понимается под дополнительным финансированием и инвестированием?

27. Охарактеризуйте различные формы проектного финансирования. В каких случаях целесообразно применение каждой из названных форм финансирования?

28. Сформируйте собственные примеры денежные потоков инвестиционного проекта и дайте оценку эффективности их реализации на основе полного финансового плана деятельности инвестора по критерию максимизации конечного состояния.

29. Из каких составляющих складывается денежный поток инвестиционного проекта?

30. Приведите пример формирования денежных потоков всех трех видов для одного из проектов: приобретение жилого дома, приобретение башенного крана, покупка участка земли под сельскохозяйственную обработку, покупка участка земли под застройку. Задайте необходимые исходные данные; покажите особенности формирования условно-переменных и условно-постоянных расходов.

31. Какие потоки относят к сопряженным и несопряженным? В каких случаях они возникают? Какие факторы влияют на их формирование?

32. Поясните условия применения статических методов и проблему сопоставимости инвестиционных проектов.

33. Поясните преимущества и недостатки статических методов на конкретном примере. Условия этого примера задайте самостоятельно.
34. Поясните, в чем заключается отличие рискованных и безрисковых методов обоснования инвестиций. Какую роль играет рынок капитала при оценке инвестиций?
35. Какие методы оценки и обоснования инвестиционных проектов относятся к динамическим? Объясните различия указанных групп методов.
36. В чем может состоять некорректность сравнения вариантов проекта по критерию максимизации чистой текущей стоимости
37. Какие финансовые показатели предприятий-участников проекта принимаются во внимание при оценке эффективности участия предприятия в проекте?
38. Чем отличается оценка эффективности участия предприятия в проекте от оценки эффективности проекта? Приведите пример расчета денежных потоков (собственные исходные данные).
39. В чем особенности расчета потребности в оборотном капитале при проведении расчета эффективности проекта для акционеров?
40. Как формируются денежные потоки при расчете показателей региональной и отраслевой эффективности проекта? Приведите примеры проектов такого уровня.
41. Какие показатели используются для оценки региональной и отраслевой эффективности проектов?
42. В чем особенности расчета потребности в оборотном капитале при проведении расчета региональной и отраслевой эффективности проектов?
43. В каких случаях производится расчет бюджетной эффективности инвестиционных проектов?
44. Как формируются денежные потоки при расчете показателей бюджетной эффективности проекта? Приведите примеры проектов такого уровня.

45. Какие показатели используются для оценки бюджетной эффективности проектов?
46. В чем особенности расчета потребности в оборотном капитале при проведении расчета бюджетной эффективности проектов?
47. Как определяется уровень безубыточности продукции проекта?
48. В чем заключается метод вариации параметров?
49. Какие показатели отвечают сценариям, предусматривающим соответствующее снижение объемов реализации, цен реализуемой продукции и т.п.?
50. Охарактеризуйте основные направления (этапы) проведения анализа проекта в условиях определенности и неопределенности.
51. Поясните, что такое «полный финансовый план» деятельности инвестора? Как учитывается лимит финансирования при формировании полного финансового плана деятельности инвестора?
52. Что понимается под дополнительным финансированием и инвестированием?
53. Как может быть решена задача распределения ресурсов инвестора в условиях рациионирования капитала?
54. В чем преимущества и особенности проведения What-if анализа?



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
профессионального образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «Управление инвестиционными проектами»

Направление подготовки 38.04.01 Экономика
магистерская программа
Логистика и управление транспортными перевозками на рынках АТР

г. Владивосток

2017

Паспорт фонда оценочных средств

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ПК-8 способность оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности	Знает	подходы и методы оценки эффективности экономических результатов деятельности предприятия по реализации логистических проектов и программ с разных точек зрения (бизнеса, государства)
	Умеет	оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности
	Владеет	критериями оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности
ПК-11 способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	Знает	методы оценки эффективности и рисков инвестиционных проектов и программ
	Умеет	оценивать риски инвестиционного проектирования и учитывать их при принятии управленческих решений
	Владеет	навыками анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом внутренних и внешних рисков

№ п/п	Контролируемые разделы / темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций	Оценочные средства		
			текущий контроль	промежуточная аттестация	
1	Тема 1. Инвестиции, инвестиционная деятельность и источники ее финансирования	ПК-8	знает	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 1-4
			умеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 1-4
			владеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 1-4
2	Тема 2. Инвестиционные проекты	ПК-8	знает	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 3-12, 13-19, 20-22
			умеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 3-12, 13-19, 20-22
			владеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1	Вопросы к зачету 3-12, 13-19, 20-22

3	Тема 3. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	ПК-8	знает	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 13-15, 18, 23-31, 35-41, 42-54
			умеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 13-15, 18, 23-31, 35-41, 42-54
			владеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 13-15, 18, 23-31, 35-41, 42-54
4	Тема 4. Учет инфляции, риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов	ПК-11	знает	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 32-35
			умеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 32-35
			владеет	Собеседование (УО-1) Тест ПР-1 Реферат ПР-4	Вопросы к зачету 32-35

Шкала оценивания уровня сформированности компетенций

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции		Критерии	Показатели
	знает (пороговый уровень)	основные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов		
ПК-8 способность оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности	знает (пороговый уровень)	основные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов	знания в области оценки эффективности инвестиционных проектов	знание в области оценки эффективности инвестиционных проектов
	умеет (продвинутый)	оценивать эффективность инвестиционных проектов	оценивать эффективность инвестиционных проектов	умение оценивать эффективность инвестиционных проектов
	владеет (высокий)	современными методами	владение методами оценки	– владение навыками оценки эффективности

	кий)	оценки эффективности инвестиционных проектов	эффективности инвестиционных проектов	инвестиционных проектов
ПК-11 способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	знает (поро- говый уровень)	как анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	анализ и использование различных источников информации для проведения экономических расчетов в области управления инвестиционным и проектами	проведение аналитической работы и использование различных источников информации для проведения экономических расчетов в области управления инвестиционными проектами
	умеет (продви- нутый)	анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	анализ и использование различные источники информации для проведения экономических расчетов в области управления инвестиционным и проектами	умение анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов в области управления инвестиционными проектами
	владеет (высо- кий)	методами анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов	владение навыками анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов в области управления инвестиционным и проектами	анализ и использование различных источников информации для проведения экономических расчетов в области управления инвестиционными проектами

Критерии выставления оценки студенту на зачете

Баллы (рейтинговой оценки)	Оценка экзамена (стандартная)	Требования к сформированным компетенциям
86-100	«отлично»	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
85-76	«хорошо»	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
75-61	«удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.
60-0	«неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Оценочные средства для текущей аттестации

1 Денежные притоки фирмы возникают в связи с тем, что она

- формирует запас оборотных средств;
- нанимает наемных рабочих;
- приобретает основные фонды;
- привлекает кредиты.

2. Сопоставление величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока позволяет определить показатель

-DPP;

-IRR;

-NPV;

-PI.

3. Инвестиционные портфели принято классифицировать по степени риска и ...

-в зависимости от источника доходов по ценным бумагам портфеля;

-длительности холдингового периода;

-по реакции на темпы инфляции;

-по количеству входящих в них ценных бумаг.

4.Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост

- ВВП;

- курсовой стоимости ценных бумаг портфеля;

- количества ценных бумаг в портфеле;

-темпов инфляции.

5. Верно ли утверждение, что оптимальный портфель обязательно должен быть эффективным?

-да;

-нет, в определенных условиях инвестор может в качестве оптимального

-выбирать и неэффективный портфель;

-это зависит от отношения конкретного инвестора к риску;

-нет, при высоких уровнях корреляции это условие может не

выполняться.

6. По основной направленности инвестиционные проекты делят на

-коммерческие;

-социальные;

-экологические.

7. Для определения IRR проекта используется метод

- цепных подстановок;
- наименьших квадратов;
- последовательных итераций;
- критического пути.

8. Стоимость капитала – это

- уровень доходности на вложенный капитал;
- прибыль, которая необходима, чтобы удовлетворить требования владельцев капитала предприятия за минусом его обязательств;
- основные и оборотные фонды предприятия.

9. Финансовому лизингу в отличие от оперативного присуще то, что

- предмет лизинга в течение полного срока амортизации может быть неоднократно передан в лизинг;
- субъектами договора лизинга могут быть только резиденты РФ;
- лизингователь закупает оборудование по требованию лизингополучателя.

10. К специальному законодательству, регулирующему деятельность иностранного инвестора на территории РФ, можно отнести

- ФЗ «об инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений»
- ФЗ «об иностранных инвестициях в РФ» ;
- Гражданский кодекс РФ;
- Вашингтонскую конвенцию о разрешении споров 1965 г.

11. Для заданного количества ценных бумаг портфеля найти такую их комбинацию, чтобы риск получился минимально возможным

- можно, и существует единственная подобная комбинация;
- можно, и таких комбинаций существует бесконечно много;
- нельзя, так как это противоречит теореме о границе эффективных портфелей;

-нельзя, поскольку риск распадается на систематический и несистематический.

12. Экспертный метод оценки рисков инвестиционных проектов относится к методам оценки.

-количественным;

-качественным.

13. Разделение понятий «проект» и «инвестиционный проект»

-несправедливо, так как эти понятия являются синонимами;

-справедливо только для долгосрочных проектов;

-справедливо только для коммерческих проектов;

-справедливо, так как понятие проект более широкое, чем инвестиционный проект.

14. Амортизационные отчисления при финансировании инвестиционных проектов относятся к

-заемным средствам;

-внутренним, а не привлеченным средствам;

-проектному финансированию;

-средствам, которые вообще не рассматриваются в качестве источников финансирования инвестиционных проектов.

15. Общественно значимый проект имеет отрицательную общественную эффективность

-не может теоретически;

-может;

-может, если бюджетная эффективность проекта окажется отрицательной;

-может, что зависит от количества шагов расчета.

16. Неверно, что в зависимости от конкретных условий, обслуживание объекта лизинга осуществляют

- лизинговые компании;
- лизингополучатели;
- специализированные сервисные организации;
- консалтинговые компании;
- фирмы-изготовители.

17. К оттокам от операционной деятельности относятся

- налоги на прибыль.

18. Риск инвестиционного портфеля тем ниже, чем ближе коэффициент корреляции к

- 0;
- 1;
- 1;
- 100.

19. К существенным признакам инвестиций не относится

Участие государства в качестве инвестора.

20. Вложениями в нематериальные активы не являются

- готовые изделия из золота;
- научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки;
- ноу-хау. программные продукты;
- торговые марки, товарные знаки;
- патенты, лицензии.

21. Чистые инвестиции меньше валовых инвестиций на величину инвестиций

- обновления.

22. Если сумма чистых инвестиций составляет отрицательную величину, то это означает

- снижение производственного потенциала;

- развитие экономики;
- отсутствие экономического роста.

23. По составу затрат капвложения на компенсацию сверхсметной стоимости строительства входят в

- расходы на строительные –монтажные работы;
- прочие капитальные затраты;
- расходы на приобретение оборудования, инструмента и инвентаря.

24. Застройщик- это

- инвестор, обладающий правами на земельный участок под застройку;
- подрядчик, выполняющий работы по договору подряда;
- пользователь объектов капитальных вложений;
- заказчик, уполномоченный инвестором осуществлять реализацию инвестиционного проекта.

25. К государственному не относится инвестирование, которое осуществляется за счёт средств

- общественных и религиозных организаций.

26. К косвенному участию государства в инвестиционной деятельности относится

- предоставление концессий российским и иностранным инвесторам;
- проведение экспертизы инвестиционных проектов;
- финансирование инвестиционных проектов за счет средств федерального бюджета;
- проведение переоценки основных фондов в соответствии с темпами инфляции.

27. Кредиты международных финансовых организаций относятся к ... иностранным инвестициям

- реальным;
- прочим;

- прямым;
- портфельным

28. На уровне макроэкономики к внутренним источникам финансирования инвестиций не относятся

- иностранные инвестиции;
- накопления предприятия, коммерческих банков, страховых фирм;
- государственное бюджетное финансирование;
- сбережения населения.

29. Амортизационные отчисления предприятия не могут использоваться на...

- пополнение оборотных средств ;
 - техническое перевооружение и расширение производства
- проведение НИР и ОКР;
- механизацию и автоматизацию производственных процессов;
 - приобретение нового оборудования взамен вышедшего.

30. К заёмным средствам предприятия не относятся средства, полученные

- от выпуска облигаций;
- в виде кредита банка;
- в виде кредитов государства;
- от выпуска акций.

31. Для привлечения средств путём выпуска облигаций не характерно то, что

- отсутствуют затраты, связанные с регистрацией и размещением ценных бумаг;
- новые инвесторы не вмешиваются в дела управления компанией;
- не происходит изменения структуры собственности предприятия;
- к этому методу финансирования могут прибегать только предприятия с хорошей деловой репутацией.

32. Эмиссия акций как метод финансирования капитальных вложений не характеризуется

- ограниченным сроком, на который привлекаются средства;
- снижением риска путем распределения его среди большого числа акционеров;
- изменением структуры собственности;
- наличием эмиссионных расходов.

33. Требование гарантий и залога является условием получения финансирования проектов путём

- банковского займа;
- эмиссии акций;
- самофинансирования;
- эмиссии облигаций.

34. К прямым иностранным инвестициям не относится

- создание особых экономических зон;
 - покупка существующих фирм за рубежом;
 - учреждение на территории другой страны компании, принадлежащей иностранному инвестору;
 - вложение капитала в международные инвестиционные фонды;
 - создание коммерческих организаций с иностранными инвестициями
- концессия или соглашение о разделе продукции.

35. Катастрофическим условием прекращения проекта может быть

- моральное устаревание продукции;
- исчерпание сырьевых запасов в добывающих отраслях;
- резкое снижение на продукцию, связанное с появлением более эффективных способов ее производства;
- продажа жилого дома после завершения его строительства.

36. Основным преимуществом формирования портфеля ценных бумаг служит

- возможность освободиться от уплаты налогов;
- низкий риск инвестирования;
- возможность получения желаемого результата за короткий промежуток времени;
- возможность быстрого вложения денег в инвестиционные объекты.

37. Если инвестор располагает 25 акциями «ГАЗПРОМА», 10 векселями Сбербанка и 15 облигациями сберегательного займа, то утверждать, что он сформировал портфель ценных бумаг

- можно, если срок погашения этих ценных бумаг один и тот же;
- нельзя, так как в портфель не могут входить и долговые, и долевыми ценные бумаги;
- можно, если совокупностью этих бумаг он управляет как единым целым;
- можно, если на их приобретение он не использовал заемных средств.

38. Если инвестор сформировал «портфель роста», то

- он рассчитывает на рост курсовой стоимости ценных бумаг;
- его надежды связаны с ростом ВВП;
- он рассчитывает на рост количества ценных бумаг в портфеле;
- его стратегия связана с ожидаемым ростом темпов инфляции.

39. Если инвестор сформировал «портфель дохода» из облигаций государственного сберегательного займа, то он намерен получать доход за счёт

- дивидендов;
- курсовой разницы;
- купонного дохода;
- дисконтного дохода.

40. Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного высокого дохода, то по склонности к риску такого инвестора можно отнести к ... типу

- агрессивному;
- умеренно-агрессивному;
- консервативному;
- нейтральному.

Критерии оценки ответов на тестовые вопросы

100-86 баллов - если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа.

85-76 - баллов - знание узловых проблем программы и основного содержания курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.

75-61 - балл - фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ.

60-50 баллов - незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.

Тематика рефератов

1. Бизнес-план инвестиционного проекта
2. Показатели эффективности инвестиционных проектов
3. Последовательность оценки эффективности инвестиций
4. Оценка финансовой реализуемости инвестиционного проекта
5. Оценка эффективности инвестиционного проекта на основе чистого дисконтированного дохода, индекса доходности, внутренней нормы доходности.
6. Оценка общественной значимости инвестиционного проекта
7. Оценка социально-экономической эффективности инвестиционного проекта.
8. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта.
9. Оценка финансовой реализуемости инвестиционного проекта.
10. Оценка эффективности участия в проекте отдельных участников.
11. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.
12. Текущее сальдо денежного потока. Накопленное сальдо.
13. Понятия «неопределенность» и «риск».
14. Классификация рисков: по сфере возникновения, по стадиям реализации инвестиционного проекта, по степени допустимости.
15. Виды анализа рисков: качественный и количественный.
16. Методы анализа и оценки рисков: статистический метод, экспертный метод, расчет критических значений параметров проекта, анализ чувствительности.
17. Распределение риска.
18. Страхование, резервирование средств, диверсификация, уклонение от риска.
19. Определению чистого дохода, чистого дисконтированного дохода.
20. Оценка эффективности инвестиционного проекта на основе дисконтирования.

21. Сравнение инвестиционных проектов по показателям чистого дисконтированного дохода, индекса доходности, внутренней нормы доходности и сроку окупаемости.
22. Определение критических значений параметров инвестиционного проекта.
23. Определение точки безубыточности алгебраическим и графическим способом.
24. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов.
25. Оценка эффективности проведения подрядных торгов и конкурсов.
26. Лизинг как источник обновления основных средств. Оценка эффективности лизинга.
27. Постадийная методика оценки риска инвестиционного проекта.
28. Организация работы управляющего проектом.
29. Содержание и основные концепции управления проектами
30. Законодательные и нормативные акты, регламентирующие инвестиционную деятельность предприятия.
31. Отечественный и зарубежный опыт в области регулирования инвестиционной деятельности предприятия и экономической оценки инвестиции.
32. Понятие и сущность инвестиционной деятельности предприятия.
33. Управления инвестиционной программой развития предприятия.
34. Конкурирующие инвестиции и методы их оценки.
35. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов.
36. Формирование и оценка инвестиционного портфеля предприятия.
37. Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности.
38. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Содержание стадий жизненного цикла.

39. Критерии и основные правила принятия инвестиционных решений

40. Регулирование и управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровне

Критерии оценки:

– 100-86 баллов выставляется студенту, если студент выразил свое мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно;

– 85-76 баллов – работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы;

– 75-61 балл – студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы;

– 60-50 баллов – если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст, без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

Методические рекомендации, определяющие процедуры оценивания результатов освоения дисциплины

Текущая аттестация студентов. Текущая аттестация студентов по дисциплине «Управление инвестиционными проектами» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Управление инвестиционными проектами» проводится в форме контрольных мероприятий (выполнение практических работ, написание рефератов) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
- степень усвоения теоретических знаний (собеседование);
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (выполнение практических работ, решение ситуационных задач);
- результаты самостоятельной работы (написание рефератов).

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Управление инвестиционными проектами» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

По дисциплине «Управление инвестиционными проектами» предусмотрен зачет в виде тестирования.

Краткая характеристика процедуры применения используемого оценочного средства. В результате посещения лекций, практических занятий студент последовательно осваивает материалы дисциплины и изучает ответы на вопросы к зачету, представленные в структурном элементе

ФОС IV.1. В ходе промежуточной аттестации студент готовит индивидуальное творческое зачетное задание (индивидуальное творческое зачетное задание размещено в структурном элементе ФОС IV.2). Критерии оценки студента на зачете представлены в структурном элементе ФОС IV.3. Критерии оценки текущей аттестации – контрольная проверка знаний ФОС V.