МИНОБРНАУКИ РОССИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный технический университет»
(ФГБОУ ВО «СамГТУ»)

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по учебной работе
_____ / О.В. Юсупова
"_____" _____ 20___ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.01.06 «Инвестиционный анализ»

Код и направление подготовки (специальность)	38.05.01 Экономическая безопасность
Направленность (профиль)	Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности
Квалификация	специалист
Форма обучения	Очная
Год начала подготовки	2022
Институт / факультет	Институт инженерно-экономического и гуманитарного образования
Выпускающая кафедра	кафедра "Национальная и мировая экономика"
Кафедра-разработчик	кафедра "Национальная и мировая экономика"
Объем дисциплины, ч. / з.е.	180 / 5
Форма контроля (промежуточная аттестация)	Экзамен

Самара 2022

Б1.В.01.06 «Инвестиционный анализ»

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) **38.05.01 Экономическая безопасность**, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от № 20 от 16.01.2017 и соответствующего учебного плана.

Разработчик РПД:

Старший преподаватель	Н.И Краскова
(должность, степень, ученое звание)	(ФИО)

Заведующий кафедрой	О.А. Горбунова, кандидат экономических наук, доцент
	(ФИО, степень, ученое звание)

СОГЛАСОВАНО:

Председатель методического совета факультета / института (или учебно-методической комиссии)	П.Г Лабзина, кандидат педагогических наук, доцент
	(ФИО, степень, ученое звание)
Руководитель образовательной программы	О.А. Горбунова, кандидат экономических наук, доцент
	(ФИО, степень, ученое звание)

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы 4
2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы 5
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся 6
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам), с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий 6
4.1 Содержание лекционных занятий 7
4.2 Содержание лабораторных занятий 8
4.3 Содержание практических занятий 12
4.4. Содержание самостоятельной работы 14
5. Перечень учебной литературы и учебно-методического обеспечения по дисциплине (модулю) 17
6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения 17
7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», профессиональных баз данных, информационно-справочных систем 18
8. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю) 19
9. Методические материалы 19
10. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) 21

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

Наименование категории (группы) компетенций	Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения (знать, уметь, владеть, соотнесенные с индикаторами достижения компетенции)
Профессиональные компетенции			
Не предусмотрено	ПК-2 Способен определять ключевые индикаторы рисков на основе анализа отчетности экономического субъекта по вопросам обеспечения его экономической безопасности	ПК-2.2 На основе анализа данных бухгалтерской (финансовой) отчетности формирует выводы в соответствии с поставленной задачей	Владеть навыками обоснования результатов анализа отчетности организаций
			Владеть навыками интерпретации результатов расчета экономических показателей
			Знать методику проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности
			Уметь анализировать отчетность предприятий и организаций
			Уметь рассчитывать на основе типовых методик экономические показатели, характеризующие объект исследования
		ПК-2.3 Анализирует риски, определяет пороговые значения опасных факторов, влияющих на уровень экономической безопасности субъекта	Владеть навыками мониторинга наиболее критичных рисков
			Знать основные виды, типы и факторы экономического риска и их классификацию

			Уметь осуществлять финансовое планирование с учетом оценки рисков влияющих на уровень экономической безопасности субъекта
			Уметь оценивать экономические риски
	ПК-3 Способен выявлять и анализировать финансовые риски для разработки эффективной системы управления рисками	ПК-3.2 Определяет необходимый размер инвестиций, составляет прогноз денежных потоков	Владеть навыками оценки эффективности инвестиционных проектов
			Знать методы оценки денежных потоков компании
			Знать основные источники финансирования деятельности компании
			Уметь оценивать эффективность управления денежными потоками при осуществлении инвестиционной деятельности
			Уметь применять методы оценки инвестиционных проектов

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы: **часть, формируемая участниками образовательных отношений**

Код компетенции	Предшествующие дисциплины	Параллельно осваиваемые дисциплины	Последующие дисциплины
ПК-2	Макроэкономическое планирование; Микроэкономическое планирование	Финансовый менеджмент	Аудит; Оценка стоимости бизнеса; Оценка стоимости интеллектуальной собственности; Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы; Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена; Производственная практика: преддипломная практика; Финансовое оздоровление предприятий; Экономическая оценка рисков

ПК-3		Экономические основы страховой деятельности	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы; Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена; Производственная практика: преддипломная практика; Риск-менеджмент

3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Вид учебной работы	Всего часов / часов в электронной форме	6 семестр часов / часов в электронной форме
Аудиторная контактная работа (всего), в том числе:	64	64
Лабораторные работы	16	16
Лекции	16	16
Практические занятия	32	32
Внеаудиторная контактная работа, КСР	5	5
Самостоятельная работа (всего), в том числе:	75	75
выполнение задач, заданий, упражнений (в том числе разноуровневых)	10	10
выполнение курсовых проектов	20	20
подготовка докладов	8	8
подготовка к коллоквиуму	5	5
подготовка к практическим занятиям	32	32
Контроль	36	36
Итого: час	180	180
Итого: з.е.	5	5

4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам), с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

№ раздела	Наименование раздела дисциплины	Виды учебной нагрузки и их трудоемкость, часы				
		ЛЗ	ЛР	ПЗ	СРС	Всего часов
1	Основы проведения инвестиционного анализа	4	4	6	14	28

2	Анализ инвестиционных проектов и программ	12	12	26	61	111
	КСР	0	0	0	0	5
	Контроль	0	0	0	0	36
	Итого	16	16	32	75	180

4.1 Содержание лекционных занятий

№ занятия	**Наименование раздела**	**Тема лекции**	**Содержание лекции** (перечень дидактических единиц: рассматриваемых подтем, вопросов)	**Количество часов / часов в электронной форме**
6 семестр				
1	Основы проведения инвестиционного анализа	Введение в курс «Инвестиционный анализ»	Предмет и проблемы исследования дисциплины. Цели и задачи дисциплины. Место дисциплины в системе профессиональной подготовки: знания, умения, навыки, компетенции, которые должны быть получены в результате освоения дисциплины. Понятие и виды инвестиций. Понятие «субъекты инвестиционной деятельности». Инвестиционный бюджет и инвестиционная программа. Рекомендуемый алгоритм анализа инвестиционных решений.	2
2	Основы проведения инвестиционного анализа	Инвестиционная политика государства: определение ее приоритетов, мониторинг и оценка эффективности	Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных решений. Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы оценивания потребностей российской экономики в инвестициях. Комплексный анализ эффективности инвестиционной политики государства.	2
3	Анализ инвестиционных проектов и программ	Инвестиционный проект и его экономическая эффективность. Общие принципы анализа	Обоснование качества бизнес-идеи. От инвестиционной идеи к бизнес-модели проекта. Обоснование бизнес-модели. Метод развилок. Инвестиционный проект и его экономическая эффективность: общие принципы анализа. Принцип анализа денежных потоков. Принцип релевантности затрат и результатов. Окупаемость проекта. Оценка экономической эффективности проектов.	2

4	Анализ инвестиционных проектов и программ	Финансовая модель инвестиционного проекта	Финансовая модель инвестиционного проекта. Выбор финансовой модели. Общая архитектура финансовых моделей. Допущения при анализе проекта. Учёт инфляции в финансовых моделях. Построение финансовой модели Коммерческая эффективность и эффективность участия. Анализ затрат на проект. Прогноз операционных потоков. Оборотный капитал в финансовой модели.	2
5	Анализ инвестиционных проектов и программ	Критерии проверки на экономическую эффективность: ситуация определенности и риска	Общепринятая трактовка инвестиционной привлекательности. Коммерческая эффективность и эффективность участия. Метод срока окупаемости. Метод учетной доходности. Метод NPV. Дисконтированный срок окупаемости и обоснование выхода из проекта. Критерий внутренней нормы доходности.	2
6	Анализ инвестиционных проектов и программ	Ловушки инвестиционной аналитики	Ловушки инвестиционной аналитики. Ловушки NPV. Расчет WACC с учетом финансового рычага. Ловушки расчета IRR. Ранжирование проектов.	2
7	Анализ инвестиционных проектов и программ	Экономический анализ рисков инвестирования	Алгоритм проверки инвестиционных проектов программ на устойчивость. Выбор метода встраивания факторов риска в анализ устойчивости экономической эффективности. Метод анализа чувствительности. Метод критических точек. Сценарный анализ. Имитационное моделирование. Два подхода отражения факторов риска в аналитике инвестиционных проектов и программ.	2
8	Анализ инвестиционных проектов и программ	Источники финансирования инвестиционных проектов и программ и финансовые риски инвестирования	Источники финансирования. Финансовый блок в финансовой модели. Выгоды заемного капитала. Учет эффектов финансовых решений. Метод APV.	2
			Итого за семестр:	**16**
			Итого:	**16**

4.2 Содержание лабораторных занятий

№ занятия	**Наименование раздела**	**Тема лабораторного занятия**	**Содержание лабораторного занятия** (перечень дидактических единиц: рассматриваемых подтем, вопросов)	**Количество часов / часов в электронной форме**
6 семестр				

1	Основы проведения инвестиционного анализа	Лабораторная работа №1«Оценка инвестиционной деятельности в Российской Федерации»	Цель: исследовать статистические данные, характеризующие инвестиционную деятельность в РФ, определить уровень развития инвестиционной деятельности, сделать выводы о тенденциях в инвестиционных процессах в России, выявить недостатки и достоинства. Задачи: 1. Изучить теоретические аспекты исследования показателей, характеризующих инвестиционную деятельность в стране. 2. Исследовать статистические данные о размере инвестиций в нефинансовые активы, в основной капитал; о структуре долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений организаций; о результатах инвестиционной деятельности. 3. Определить международную инвестиционную позицию России и отдельных стран.	2
2	Основы проведения инвестиционного анализа	Лабораторная работа №1«Оценка инвестиционной деятельности в Российской Федерации» (продолжение)	Цель: исследовать статистические данные, характеризующие инвестиционную деятельность в РФ, определить уровень развития инвестиционной деятельности, сделать выводы о тенденциях в инвестиционных процессах в России, выявить недостатки и достоинства. Провести сравнительный анализ инвестиционной деятельности в разрезе федеральных округов России. 5. Свести результаты в предложенные таблицы и к каждой таблице в задании данной лабораторной работы сделать развернутый анализ. Сделать общие выводы.	2
3	Анализ инвестиционных проектов и программ	Лабораторная работа №2 «Общие принципы анализа экономической эффективности инвестиционного проекта»	Цель: Задачи: 1. Изучить теоретические аспекты анализа экономической эффективности инвестиционного проекта. 2. Рассмотреть принцип анализа денежных потоков в инвестиционной аналитике. Рассчитать задачи по оценке денежных потоков по проекту. 3. Рассчитать задачи по сроку окупаемости проекта с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы. 4. Рассчитать задачи по оценке экономической эффективности проекта (по методу NPV) с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы.	2

4	Анализ инвестиционных проектов и программ	Лабораторная работа №3 «Построение финансовой модели инвестиционного проекта»	Цель: изучить теоретические аспекты построения финансовой модели инвестиционного проекта. Задачи: 1. Изучить входные параметры финансовой модели, варианты их ввода в программные продукты. 2. Рассчитать задачи по прогнозу операционных потоков с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы. 3. Рассчитать задачи по учету инфляции в финансовых моделях с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы.	2
5	Анализ инвестиционных проектов и программ	Лабораторная работа №4 «Критерии проверки на экономическую эффективность: ситуация определенности и риска"	Цель: изучить методы расчета показателей экономической эффективности инвестиционного проекта: NPV, IRR, MIRR, ARR, обоснование выхода из проекта. Задачи: 1. Рассчитать задачи по дисконтированному сроку окупаемости и обоснованию выхода из проекта с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы. 2. Рассчитать задачи по поиску внутренней нормы доходности с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы. 3. Рассчитать задачи по поиску модифицированной внутренней ставки доходности (с помощью финансовой функции МВСД) с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы. 4. Рассчитать задачи по поиску учетной нормы доходности с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы.	2

6	Анализ инвестиционных проектов и программ	Лабораторная работа №5 «Ловушки инвестиционной аналитики. Ранжирование инвестиционных проектов"	Цель: изучить ловушки инвестиционной аналитики, теоретические аспекты ранжирования инвестиционных проектов разного срока, разного масштаба. Задачи: 1. Рассчитать задачи по ранжированию проектов разного срока методом продолженного срока с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы. 2. Рассчитать задачи по ранжированию проектов разного срока методом эквивалентного аннуитета с использованием онлайн-калькулятора https://wpcalc.com/capital-budgeting-eaa/ и провести анализ полученных результатов; сделать выводы. 3. Рассчитать задачи по ранжированию проектов разного масштаба, используя функцию ВСД в программе «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы. 4. Рассчитать задачи по определению эффективности участия (с помощью финансовой функции ЧПС) с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы.	2
7	Анализ инвестиционных проектов и программ	Лабораторная работа №6 «Анализ рисков инвестирования: сценарный анализ"	Цель: изучить теоретические аспекты анализа рисков инвестирования. Задачи: 1. Рассчитать задачи по поиску ENPV при задании вероятности сценариев с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы. 2. Рассчитать задачи по поиску EIRR при задании вероятности сценариев с использованием программы «Электронные таблицы EXCEL» и провести анализ полученных результатов; сделать выводы.	2
8	Анализ инвестиционных проектов и программ	Итоговая лабораторная работа	Цель работы: закрепить полученные знания, умения и навыки по дисциплине "Инвестиционный анализ». На итоговой лабораторной работе студенты выполняют мини-задания, идентичные лабораторным работам №2-6, но с другими исходными параметрами. Это осуществляется для закрепления полученных ими знаний, умений и навыков.	2
			Итого за семестр:	**16**
			Итого:	**16**

4.3 Содержание практических занятий

№ занятия	Наименование раздела	Тема практического занятия	Содержание практического занятия (перечень дидактических единиц: рассматриваемых подтем, вопросов)	Количество часов / часов в электронной форме
6 семестр				
1	Основы проведения инвестиционного анализа	Введение в курс «Инвестиционный анализ»	Предмет и проблемы исследования дисциплины. Цели и задачи дисциплины. Место дисциплины в системе профессиональной подготовки: знания, умения, навыки, компетенции, которые должны быть получены в результате освоения дисциплины. Понятие и виды инвестиций. Понятие «субъекты инвестиционной деятельности». Инвестиционный бюджет и инвестиционная программа. Рекомендуемый алгоритм анализа инвестиционных решений.	2
2	Основы проведения инвестиционного анализа	Инвестиционная политика государства: определение ее приоритетов, мониторинг и оценка эффективности	Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных решений. Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы оценивания потребностей российской экономики в инвестициях.	2
3	Основы проведения инвестиционного анализа	Инвестиционная политика государства: определение ее приоритетов, мониторинг и оценка эффективности (продолжение)	Комплексный анализ эффективности инвестиционной политики государства. Структура анализа инвестиционной политики государства. Методика проведения аудита эффективности расходования бюджетных ассигнований на разработку долгосрочных инвестиционных проектов и программ.	2
4	Анализ инвестиционных проектов и программ	Инвестиционный проект и его экономическая эффективность. Общие принципы анализа	Обоснование качества бизнес-идеи. От инвестиционной идеи к бизнес-модели проекта. Обоснование бизнес-модели. Метод развилок. Инвестиционный проект и его экономическая эффективность: общие принципы анализа.	2
5	Анализ инвестиционных проектов и программ	Инвестиционный проект и его экономическая эффективность. Общие принципы анализа (продолжение)	Принцип анализа денежных потоков. Принцип релевантности затрат и результатов. Окупаемость проекта. Оценка экономической эффективности проектов.	2

6	Анализ инвестиционных проектов и программ	Финансовая модель инвестиционного проекта	Финансовая модель инвестиционного проекта. Выбор финансовой модели. Общая архитектура финансовых моделей. Допущения при анализе проекта. Учёт инфляции в финансовых моделях. Построение финансовой модели Коммерческая эффективность и эффективность участия.	2
7	Анализ инвестиционных проектов и программ	Финансовая модель инвестиционного проекта (продолжение)	Анализ затрат на проект. Прогноз операционных потоков. Оборотный капитал в финансовой модели.	2
8	Анализ инвестиционных проектов и программ	Критерии проверки на экономическую эффективность: ситуация определенности и риска	Общепринятая трактовка инвестиционной привлекательности. Коммерческая эффективность и эффективность участия. Метод срока окупаемости. Метод учетной доходности.	2
9	Анализ инвестиционных проектов и программ	Критерии проверки на экономическую эффективность: ситуация определенности и риска (продолжение)	Метод NPV. Дисконтированный срок окупаемости и обоснование выхода из проекта. Критерий внутренней нормы доходности.	2
10	Анализ инвестиционных проектов и программ	Ловушки инвестиционной аналитики	Ловушки инвестиционной аналитики. Ловушки NPV. Ловушки расчета IRR. Ранжирование проектов.	2
11	Анализ инвестиционных проектов и программ	Ловушки инвестиционной аналитики (продолжение)	Расчет WACC с учетом финансового рычага. Метод CAPM.	2
12	Анализ инвестиционных проектов и программ	Экономический анализ рисков инвестирования	Алгоритм проверки инвестиционных проектов программ на устойчивость. Выбор метода встраивания факторов риска в анализ устойчивости экономической эффективности. Метод анализа чувствительности. Метод критических точек.	2
13	Анализ инвестиционных проектов и программ	Экономический анализ рисков инвестирования (продолжение)	Сценарный анализ. Имитационное моделирование. Два подхода отражения факторов риска в аналитике инвестиционных проектов и программ.	2
14	Анализ инвестиционных проектов и программ	Источники финансирования инвестиционных проектов и программ и финансовые риски инвестирования	Источники финансирования. Финансовый блок в финансовой модели. Выгоды заемного капитала.	2

15	Анализ инвестиционных проектов и программ	Источники финансирования инвестиционных проектов и программ и финансовые риски инвестирования (продолжение)	Учет эффектов финансовых решений. Метод APV.	2
16	Анализ инвестиционных проектов и программ	Итоговая работа по двум разделам	Основы проведения инвестиционного анализа. Анализ инвестиционных проектов и программ.	2
			Итого за семестр:	**32**
			Итого:	**32**

4.4. Содержание самостоятельной работы

Наименование раздела	**Вид самостоятельной работы**	**Содержание самостоятельной работы** (перечень дидактических единиц: рассматриваемых подтем, вопросов)	**Количество часов**
6 семестр			
Основы проведения инвестиционного анализа	Подготовка к практическим занятиям	Предмет и проблемы исследования дисциплины. Цели и задачи дисциплины. Место дисциплины в системе профессиональной подготовки: знания, умения, навыки, компетенции, которые должны быть получены в результате освоения дисциплины. Понятие и виды инвестиций. Понятие «субъекты инвестиционной деятельности». Инвестиционный бюджет и инвестиционная программа. Рекомендуемый алгоритм анализа инвестиционных решений.	2
Основы проведения инвестиционного анализа	Подготовка к практическим занятиям	Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных решений. Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы оценивания потребностей российской экономики в инвестициях.	2
Основы проведения инвестиционного анализа	Подготовка к практическим занятиям	Комплексный анализ эффективности инвестиционной политики государства. Структура анализа инвестиционной политики государства. Методика проведения аудита эффективности расходования бюджетных ассигнований на разработку долгосрочных инвестиционных проектов и программ.	2

Основы проведения инвестиционного анализа	Подготовка докладов	Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных решений. Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы оценивания потребностей российской экономики в инвестициях.	4
Основы проведения инвестиционного анализа	Подготовка докладов	Комплексный анализ эффективности инвестиционной политики государства. Структура анализа инвестиционной политики государства. Методика проведения аудита эффективности расходования бюджетных ассигнований на разработку долгосрочных инвестиционных проектов и программ.	4
Анализ инвестиционных проектов и программ	Подготовка к практическим занятиям 4 - 9	Обоснование качества бизнес-идеи. От инвестиционной идеи к бизнес-модели проекта. Обоснование бизнес-модели. Метод развилок. Инвестиционный проект и его экономическая эффективность: общие принципы анализа. Принцип анализа денежных потоков. Принцип релевантности затрат и результатов. Окупаемость проекта. Оценка экономической эффективности проектов. Финансовая модель инвестиционного проекта. Выбор финансовой модели. Общая архитектура финансовых моделей. Допущения при анализе проекта. Учёт инфляции в финансовых моделях. Построение финансовой модели Коммерческая эффективность и эффективность участия. Анализ затрат на проект. Прогноз операционных потоков. Оборотный капитал в финансовой модели. Общепринятая трактовка инвестиционной привлекательности. Коммерческая эффективность и эффективность участия. Метод срока окупаемости. Метод учетной доходности. Метод NPV. Дисконтированный срок окупаемости и обоснование выхода из проекта. Критерий внутренней нормы доходности.	12

Анализ инвестиционных проектов и программ	Выполнение задач, заданий, упражнений (в том числе разноуровневых)	Обоснование качества бизнес-идеи. От инвестиционной идеи к бизнес-модели проекта. Обоснование бизнес-модели. Метод развилок. Инвестиционный проект и его экономическая эффективность: общие принципы анализа. Принцип анализа денежных потоков. Принцип релевантности затрат и результатов. Окупаемость проекта. Оценка экономической эффективности проектов. Финансовая модель инвестиционного проекта. Выбор финансовой модели. Общая архитектура финансовых моделей. Допущения при анализе проекта. Учёт инфляции в финансовых моделях. Построение финансовой модели Коммерческая эффективность и эффективность участия. Анализ затрат на проект. Прогноз операционных потоков. Оборотный капитал в финансовой модели. Общепринятая трактовка инвестиционной привлекательности. Коммерческая эффективность и эффективность участия. Метод срока окупаемости. Метод учетной доходности. Метод NPV. Дисконтированный срок окупаемости и обоснование выхода из проекта. Критерий внутренней нормы доходности.	10
Анализ инвестиционных проектов и программ	Подготовка к практическим занятиям №10 - 15	Ловушки инвестиционной аналитики. Ловушки NPV. Ловушки расчета IRR. Ранжирование проектов. Расчет WACC с учетом финансового рычага. Метод CAPM. Алгоритм проверки инвестиционных проектов программ на устойчивость. Выбор метода встраивания факторов риска в анализ устойчивости экономической эффективности. Метод анализа чувствительности. Метод критических точек. Сценарный анализ. Имитационное моделирование. Два подхода отражения факторов риска в аналитике инвестиционных проектов и программ. Источники финансирования. Финансовый блок в финансовой модели. Выгоды заемного капитала. Учет эффектов финансовых решений. Метод APV.	14
Анализ инвестиционных проектов и программ	Подготовка к коллоквиуму	Основы проведения инвестиционного анализа. Анализ инвестиционных проектов и программ.	5
Анализ инвестиционных проектов и программ	Выполнение курсовых проектов	Основы проведения инвестиционного анализа. Анализ инвестиционных проектов и программ.	20
		Итого за семестр:	**75**

	Итого:	**75**

5. Перечень учебной литературы и учебно-методического обеспечения по дисциплине (модулю)

№ п/п	Библиографическое описание	Ресурс НТБ СамГТУ (ЭБС СамГТУ, IPRbooks и т.д.)
Основная литература		
1	Инвестиции. Количественные модели; Прометей, **2019**.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu||iprbooks||94424	Электронный ресурс
2	Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений; Новосибирский государственный технический университет, 2018.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu||iprbooks||91716	Электронный ресурс
3	Экономическая оценка инвестиций; Российский университет транспорта (МИИТ), 2019.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu||iprbooks||116108	Электронный ресурс
Дополнительная литература		
4	Инвестиции; Издательство Уральского университета, 2018.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu||iprbooks||106374	Электронный ресурс
5	Инвестиции; Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu||iprbooks||78774	Электронный ресурс
6	Оценка эффективности государственного стимулирования инвестиций для развития региональной экономики; Сибирский федеральный университет, 2019.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu||iprbooks||100080	Электронный ресурс
Учебно-методическое обеспечение		
7	Инвестиции и инвестиционные решения; Северо-Кавказский федеральный университет, 2018.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu||iprbooks||99420	Электронный ресурс
8	Инвестиции и инвестиционный анализ; Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2018.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu||iprbooks||88745	Электронный ресурс
9	Инвестиции; Северо-Кавказский федеральный университет, 2016.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu||iprbooks||66033	Электронный ресурс

Доступ обучающихся к ЭР НТБ СамГТУ (elib.samgtu.ru) осуществляется посредством электронной информационной образовательной среды университета и сайта НТБ СамГТУ по логину и паролю.

6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения

При проведении лекционных занятий используется мультимедийное оборудование.

Организовано взаимодействие обучающегося и преподавателя с использованием электронной

ин-формационной образовательной среды университета.

№ п/п	Наименование	Производитель	Способ распространения
1	Microsoft Windows XP Professional операционная система	Microsoft (Зарубежный)	Лицензионное
2	Microsoft Office 2007 Open License Academic	Microsoft (Зарубежный)	Лицензионное
3	Пакет офисных программ LibreOffice в составе: Writter	The Document Foundation (Зарубежный)	Лицензионное
4	Антивирус Kaspersky Endpoint Security	Kaspersky lab. (Отечественный)	Лицензионное
5	Архиватор 7-Zip	7-zip.org (Зарубежный)	Свободно распространяемое
6	Adobe Reader	Adobe Systems Incorporated (Зарубежный)	Свободно распространяемое
7	Антиплагиат.ВУЗ	АО "Антиплагиат" (Отечественный)	Лицензионное

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», профессиональных баз данных, информационно-справочных систем

№ п/п	Наименование	Краткое описание	Режим доступа
1	Электронно-библиотечная система Лань	www.e.lanbook.com/	Ресурсы открытого доступа
2	Росстат	6. www.gks.ru	Ресурсы открытого доступа
3	КонсультантПлюс (правовые документы) - доступ с ПК в Медиацентре (ауд. 42)	http://www.consultant.ru/	Российские базы данных ограниченного доступа
4	РОСПАТЕНТ	http://www1.fips.ru/	Российские базы данных ограниченного доступа
5	ScienceDirect (Elsevier) - естественные науки, техника, медицина и общественные науки.	http://www.sciencedirect.com/	Зарубежные базы данных ограниченного доступа
6	Scopus - база данных рефератов и цитирования	http://www.scopus.com/	Зарубежные базы данных ограниченного доступа

8. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления

образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Лекционные занятия

Аудитории для лекционных занятий укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук), учебно-наглядные пособия, тематические иллюстрации).

Практические занятия

Аудитории для практических занятий укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Лабораторные занятия

Лабораторные работы проводятся в компьютерном центре (ауд. 210,218, 8 корпус),

оснащённой необходимым оборудованием: персональный компьютер, содержащий необходимое программное обеспечение.

Самостоятельная работа

Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интеренет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде СамГТУ:

- читальный зал НТБ СамГТУ (ауд. 200 корпус № 8; ауд. 125 корпус № 1; ауд. 41, 31, 34, 35 Главный корпус библиотеки, ауд. 83а, 414, 416, 0209 АСА СамГТУ; ауд. 401 корпус №10);
- компьютерные классы (ауд. 218, 210 корпус № 8).

9. Методические материалы

Методические рекомендации при работе на лекции

До лекции студент должен просмотреть учебно-методическую и научную литературу по теме лекции с тем, чтобы иметь представление о проблемах, которые будут разбираться в лекции.

Перед началом лекции обучающимся сообщается тема лекции, план, вопросы, подлежащие рассмотрению, доводятся основные литературные источники. Весь учебный материал, сообщаемый преподавателем, должен не просто прослушиваться. Он должен быть активно воспринят, т.е. услышан, осмыслен, понят, зафиксирован на бумаге и закреплен в памяти. Приступая к слушанию нового учебного материала, полезно мысленно установить его связь с ранее изученным. Следя за техникой чтения лекции (акцент на существенном, повышение тона, изменение ритма, пауза и т.п.), необходимо вслед за преподавателем уметь выделять основные категории, законы и определять их содержание, проблемы, предполагать их возможные решения, доказательства и выводы. Осуществляя такую работу, можно значительно облегчить себе понимание учебного материала, его конспектирование и дальнейшее изучение.

Конспектирование лекции позволяет обработать, систематизировать и лучше сохранить полученную информацию с тем, чтобы в будущем можно было восстановить в памяти основные, содержательные моменты. Типичная ошибка, совершаемая обучающимся, дословное конспектирование речи преподавателя. Как правило, при записи «слово в слово» не остается времени на обдумывание, анализ и синтез информации. Отбирая нужную информацию, главные мысли, проблемы, решения и выводы, необходимо сокращать текст,

строить его таким образом, чтобы потом можно было легко в нем разобраться. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых можно будет делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений. С окончанием лекции работа над конспектом не может считаться завершенной. Нужно еще восстановить отдельные места, проверить, все ли понятно, уточнить что-то на консультации и т.п. с тем, чтобы конспект мог быть использован в процессе подготовки к практическим занятиям, зачету, экзамену. Конспект лекции – незаменимый учебный документ, необходимый для самостоятельной работы.

Методические рекомендации при подготовке и работе на практическом занятии

Практические занятия по дисциплине проводятся в целях выработки практических умений и приобретения навыков в решении профессиональных задач.

Рекомендуется следующая схема подготовки к практическому занятию:

1. ознакомление с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы;
2. проработка конспекта лекции;
3. чтение рекомендованной литературы;
4. подготовка ответов на вопросы плана практического занятия;
5. выполнение тестовых заданий, задач и др.

Подготовка обучающегося к практическому занятию производится по вопросам, разработанным для каждой темы практических занятий и (или) лекций. В процессе подготовки к практическим занятиям, необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной литературы.

Работа студентов во время практического занятия осуществляется на основе заданий, которые выдаются обучающимся в начале или во время занятия. На практических занятиях приветствуется активное участие в обсуждении конкретных ситуаций, способность на основе полученных знаний находить наиболее эффективные решения поставленных проблем, уметь находить полезный дополнительный материал по тематике занятий. Обучающимся необходимо обращать внимание на основные понятия, алгоритмы, определять практическую значимость рассматриваемых вопросов. На практических занятиях обучающиеся должны уметь выполнить расчет по заданным параметрам или выработать определенные решения по обозначенной проблеме. Задания могут быть групповые и индивидуальные. В зависимости от сложности предлагаемых заданий, целей занятия, общей подготовки обучающихся преподаватель может подсказать обучающимся алгоритм решения или первое действие, или указать общее направление рассуждений. Полученные результаты обсуждаются с позиций их адекватности или эффективности в рассмотренной ситуации.

Методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы

Организация самостоятельной работы обучающихся ориентируется на активные методы овладения знаниями, развитие творческих способностей, переход от поточного к индивидуализированному обучению с учетом потребностей и возможностей обучающегося.

Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной литературой, материалами периодических изданий и Интернета является наиболее эффективным методом получения дополнительных знаний, позволяет значительно

активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала. Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса.

Самостоятельная работа реализуется:

- непосредственно в процессе аудиторных занятий;
- на лекциях, практических занятиях;
- в контакте с преподавателем вне рамок расписания;
- на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.;
- в библиотеке, дома, на кафедре при выполнении обучающимся учебных и практических задач.

Эффективным средством осуществления обучающимся самостоятельной работы является электронная информационно-образовательная среда университета, которая обеспечивает доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), практик, к изданиям электронных библиотечных систем.

10. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств представлен в приложении № 1.

Приложение 1 к рабочей программе дисциплины
Б1.В.01.06 «Инвестиционный анализ»

Фонд оценочных средств
по дисциплине
Б1.В.01.06 «Инвестиционный анализ»

Код и направление подготовки (специальность)	38.05.01 Экономическая безопасность
Направленность (профиль)	Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности
Квалификация	специалист
Форма обучения	Очная
Год начала подготовки	2022
Институт / факультет	Институт инженерно-экономического и гуманитарного образования
Выпускающая кафедра	кафедра "Национальная и мировая экономика"
Кафедра-разработчик	кафедра "Национальная и мировая экономика"
Объем дисциплины, ч. / з.е.	180 / 5
Форма контроля (промежуточная аттестация)	Экзамен

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

Наименование категории (группы) компетенций	Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения (знать, уметь, владеть, соотнесенные с индикаторами достижения компетенции)
Профессиональные компетенции			
Не предусмотрено	ПК-2 Способен определять ключевые индикаторы рисков на основе анализа отчетности экономического субъекта по вопросам обеспечения его экономической безопасности	ПК-2.2 На основе анализа данных бухгалтерской (финансовой) отчетности формирует выводы в соответствии с поставленной задачей	Владеть навыками обоснования результатов анализа отчетности организаций
			Владеть навыками интерпретации результатов расчета экономических показателей
			Знать методику проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности
			Уметь анализировать отчетность предприятий и организаций
			Уметь рассчитывать на основе типовых методик экономические показатели, характеризующие объект исследования
		ПК-2.3 Анализирует риски, определяет пороговые значения опасных факторов, влияющих на уровень экономической безопасности субъекта	Владеть навыками мониторинга наиболее критичных рисков
			Знать основные виды, типы и факторы экономического риска и их классификацию

			Уметь осуществлять финансовое планирование с учетом оценки рисков влияющих на уровень экономической безопасности субъекта
			Уметь оценивать экономические риски
	ПК-3 Способен выявлять и анализировать финансовые риски для разработки эффективной системы управления рисками	ПК-3.2 Определяет необходимый размер инвестиций, составляет прогноз денежных потоков	Владеть навыками оценки эффективности инвестиционных проектов
			Знать методы оценки денежных потоков компании
			Знать основные источники финансирования деятельности компании
			Уметь оценивать эффективность управления денежными потоками при осуществлении инвестиционной деятельности
			Уметь применять методы оценки инвестиционных проектов

Матрица соответствия оценочных средств запланированным результатам обучения

Таблица 2

Код и индикатор достиже-ния компетен-ции	**Оценочные средства**							
	Раздел 1			**Раздел 2**			**Разделы 1 - 2**	**Промежуточ-ная аттестация**
	Опрос	Тест	Доклад	Опрос	Доклад	Курсо-вой проект	Итоговое тестирование	Вопросы к экзамену
ПК-2.2	+	+	+	+	+	+	+	+
ПК-2.3	+		+	+	+	+		+
ПК-3.2		+	+		+	+	+	+

2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций в ходе освоения образовательной программы.

2.1. Формы текущего контроля успеваемости

Текущая аттестация производится в форме устного опроса и решения задач на практических занятиях, выполнения докладов, контрольных работ и тестирования.

Перечень вопросов для устного опроса

Практическое занятие № 1. Введение в курс «Инвестиционный анализ»

Предмет и проблемы исследования дисциплины. Цели и задачи дисциплины. Место дисциплины в системе профессиональной подготовки: знания, умения, навыки, компетенции, которые должны быть получены в результате освоения дисциплины. Понятие и виды инвестиций. Понятие «субъекты инвестиционной деятельности». Инвестиционный бюджет и инвестиционная программа. Рекомендуемый алгоритм анализа инвестиционных решений.

Практическое занятие № 2. Инвестиционная политика государства: определение ее приоритетов, мониторинг и оценка эффективности

Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных решений. Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы оценивания потребностей российской экономики в инвестициях.

Практическое занятие № 3. Инвестиционная политика государства: определение ее приоритетов, мониторинг и оценка эффективности (продолжение)

Комплексный анализ эффективности инвестиционной политики государства. Структура анализа инвестиционной политики государства. Методика проведения аудита эффективности расходования бюджетных ассигнований на разработку долгосрочных инвестиционных проектов и программ.

Практическое занятие № 4. Инвестиционный проект и его экономическая эффективность. Общие принципы анализа

Обоснование качества бизнес-идеи. От инвестиционной идеи к бизнес-модели проекта. Обоснование бизнес-модели. Метод развилок. Инвестиционный проект и его экономическая эффективность: общие принципы анализа.

Практическое занятие № 5. Инвестиционный проект и его экономическая эффективность. Общие принципы анализа (продолжение)

Принцип анализа денежных потоков. Принцип релевантности затрат и результатов. Окупаемость проекта. Оценка экономической эффективности проектов.

Практическое занятие № 6. Финансовая модель инвестиционного проекта.

Финансовая модель инвестиционного проекта. Выбор финансовой модели. Общая архитектура финансовых моделей. Допущения при анализе проекта. Учёт инфляции в финансовых моделях. Построение финансовой модели Коммерческая эффективность и эффективность участия.

Практическое занятие № 7. Финансовая модель инвестиционного проекта (продолжение)

Анализ затрат на проект. Прогноз операционных потоков. Оборотный капитал в финансовой модели.

Практическое занятие № 8. Критерии проверки на экономическую эффективность: ситуация определенности и риска

Общепринятая трактовка инвестиционной привлекательности. Коммерческая эффективность и эффективность участия. Метод срока окупаемости. Метод учетной доходности.

Практическое занятие № 9. Критерии проверки на экономическую эффективность: ситуация определенности и риска (продолжение)

Метод NPV. Дисконтированный срок окупаемости и обоснование выхода из проекта. Критерий внутренней нормы доходности.

Практическое занятие № 10. Ловушки инвестиционной аналитики

Ловушки инвестиционной аналитики. Ловушки NPV. Ловушки расчета IRR. Ранжирование проектов.

Практическое занятие № 11. Ловушки инвестиционной аналитики (продолжение)

Расчет WACC с учетом финансового рычага. Метод CAPM.

Практическое занятие № 12. Экономический анализ рисков инвестирования

Алгоритм проверки инвестиционных проектов программ на устойчивость. Выбор метода встраивания факторов риска в анализ устойчивости экономической эффективности. Метод анализа чувствительности. Метод критических точек.

Практическое занятие № 13. Экономический анализ рисков инвестирования (продолжение)

Сценарный анализ. Имитационное моделирование. Два подхода отражения факторов риска в аналитике инвестиционных проектов и программ.

Практическое занятие № 14. Источники финансирования инвестиционных проектов и программ и финансовые риски инвестирования

Источники финансирования. Финансовый блок в финансовой модели. Выгоды заемного капитала.

Практическое занятие № 15. Источники финансирования инвестиционных проектов и программ и финансовые риски инвестирования (продолжение)

Учет эффектов финансовых решений. Метод APV.

Практическое занятие № 16. Итоговая работа по двум разделам

Основы проведения инвестиционного анализа. Анализ инвестиционных проектов и программ.

ТЕМЫ ДОКЛАДОВ

1. Механизм регулирования межрегиональной научно-технической.
2. Вклад различных ученых в теорию региональной экономики.
3. Понятия и различия между абсолютными и относительными преимуществами региона.
4. Идейное и методологическое содержание региональной науки.
5. Этапы и вехи региональных исследований.
6. Материальные и нематериальные факторы в теории размещения.
7. Основные выводы и предпосылки теории полюсов роста.
8. Теория ТПК, предпосылки к ее созданию, современное положение в науке о регионах.
9. Основные формы экономических отношений регионов в национальной экономике.
10. Макроэкономические показатели развития регионов, их сущность и значение.
11. Пример регионального межотраслевого баланса производства и распределения продукции.
12. Современное состояние регионов России.
13. Выделение проблемных регионов. Опыт России и стран Запада.
14. Пути совершенствования и стратегические направления государственной региональной политики в России.
15. Трудовой потенциал, показатели его оценки, значение и влияние на формирование региональной экономики.
16. Природно-ресурсный потенциал региона и его оценка.
17. Производственный потенциал и показатели его оценки.
18. Научно-технический, инновационный, финансово-инвестиционный, рыночный и другие виды потенциалов региона.
19. Влияние прошлого на современную науку о регионах.
20. Региональные особенности динамики и структурных изменений промышленного производства в регионах.
21. Возможности и трудности сближения регионов РФ.
22. Возможные последствия территориальной экономической дезинтеграции.
23. Перспективы участия России в мировом экономическом пространстве.

Задания для контрольной работы

Дайте письменный ответ на вопросы:

1. Классификация инвестиций по степени риска
2. Текущая стоимость аннуитета (определение, сущность, формула, пример расчета)
3. Сложные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов
4. Виды эффективности инвестиционных проектов

Задача 1.
Предположим, что вы решили сформировать личный пенсионный фонд, откладывая в конце каждого из оставшихся 30 лет вашей трудовой деятельности по 10 000 руб. на банковский счет со ставкой 10%.
Требуется определить, сколько средств будет на вашем счету через 30 лет.

Задача 2.
Предположим, что для приобретения нового оборудования необходимы денежные средства в сумме 600 тыс. руб., которые обеспечат ежегодное получение денежных поступлений после уплаты налогов в сумме 250 тыс. руб. в течение 6 лет без существенных ежегодных колебаний. При этом, затраты на закупку сырья ежегодно будут составлять 50 тыс. руб.
При проведении расчетов будем исходить из ставки доходности (нормы дисконта) на уровне 10% годовых.
Рассчитать ВСЕ простые и ВСЕ сложные показатели данного инвестиционного проекта.

Задача 3.
Транспортная фирма намечает осуществить экскаватора стоимостью 30 млн. руб. Его эксплуатация, как показывают расчеты может обеспечить на протяжении 10 лет ежегодные (если считать в конце года) денежные поступления на уровне 7,6 млн. руб.
Найти ВНД данного проекта.
(Исходить нужно из того, что мы имеем дело с аннуитетом.)

Задача 4.
Предположим, что для приобретения нового оборудования необходимы денежные средства в сумме 1000 тыс. руб., которые обеспечат ежегодное получение денежных поступлений после уплаты налогов в сумме 500 тыс. руб. в течение 5 лет без существенных ежегодных колебаний. При этом, затраты на закупку сырья ежегодно будут составлять 150 тыс. руб.
При проведении расчетов будем исходить из ставки доходности (нормы дисконта) на уровне 10% годовых.
Рассчитать ВСЕ простые и ВСЕ сложные показатели данного инвестиционного проекта.

Задача 5.
Физическое лицо положил в банк 1 млн. руб. на 10 лет по ставке 12%. Через 3 года (после начисления %) ставка снизилась на 3 п.п. А в конце 5 года (после начисления %) физ. лицо решил снять 300 т.р. со счета. Какую сумму физ. лицо снимет со счета через 10 лет?

Задача 6.
Транспортная фирма намечает осуществить закупку судна «река-море» стоимостью 40 млн. руб. Его эксплуатация, как показывают расчеты может обеспечить на протяжении 20 лет ежегодные (если считать в конце года) денежные поступления на уровне 4,2 млн. руб.
Найти ВНД данного проекта.
(Исходить нужно из того, что мы имеем дело с аннуитетом).

Итоговое тестирование

1. Внедрение инноваций связано с получением различных видов полезного эффекта, в том числе:
A) научно-техническим, экономическим, социальным и экологическим;
B) процесс-инновациями, продукт-инновациями, организационными инновациями;
C) социальным, рыночным и организационным;
D) биржевой и внебиржевой
E) виалентного, патиентного, эксплерентного
2. Инновация это – ……..
A) это конечный результат интеллектуального творческого труда получивший реализацию в виде нового или усовершенствованного товара, либо нового или усовершенствованного технологического процесса, используемого в экономическом обороте.

B) это деятельность, направленная на внедрение новых идей, научных знаний, технологий и видов продукции в различные области производства и сферы управления обществом
C) это совокупность различных видов ресурсов, включая финансовые, трудовые, сырьевые и интеллектуальные и иные, мера готовности осуществить инновационный проект;
D) стратегия интенсивного роста, стратегия равномерного развития, стратегия диверсификации, стратегия сокращения
E) это метод комплексного инновационного исследования объекта с целью развития его полезных функций при оптимальном соотношении между значимостью для потребителя и минимальными затратами на их осуществление
3. Доинвестиционный период становления новой малой высокотехнологичной компании состоит из следующих этапов:
A) получение первого транша инвестиции; проведение маркетинга; выпуск первой пробной партии продукции
B) формирование идеи проекта; поиск средств и оформление предложения; поиск потенциальных инвесторов; подготовка окончательного варианта бизнес-плана
C) научно – технический и опытно-конструкторский
D) Последовательный, параллельный и интегральный
E) микроуровень, мезоуровень , макроуровень;

4. Кто является автором теории инноватики:
A) Жан-Батист Сэй;
B) Н.Д. Кондратьев;
C) Й. Шумпетер;
D) Дж. Кейнс.
E) К. Маркс
5. В современной теории инноватики различают следующие виды инновации:
A) Виолентные, патиентные, эксплерентные, коммутантные.
B) Научно исследовательские, технические;
C) Социальные, рыночные, организационные;
D) Продукт-инноваци, процесс-инновации, организационные инновации;
E) Инжиниринг, реинжиниринг
6. По теории Й. Шумпетера новыми комбинациями факторов производства названы следующие:
A) Научно исследовательские, технические;
B) стратегия интенсивного роста, стратегия равномерного развития, стратегия диверсификации, стратегия сокращения;
C) создание нового продукта; использование новой технологии производства; использование новой организации производства; открытие новых рынков сбыта; открытие новых источников и видов ресурсов.
D) Социальные, рыночные, организационные;
E) Виолентные, патиентные, эксплерентные, коммутантные.
7. В теории Р.Фостера инновация - это результат:
A) «инновационного разрыва»;
B) «технологического разрыва»;
C) научно-технического прогресса;
D) эффективного управления;
E) инновационного процесса.
8. И.Ансофф предлагает график сочетания трех циклов: продукта, технологии и спроса. По его теории технологии подразделяются на три основных типа:
A))виалентная, патиентная, эксплерентная;
B) роста, развития, сокращения;
C) стабильные, плодотворные и изменчивые;
D) социальным, рыночным и организационным;
E) научно-технические, технологические
9. Инновационный процесс начинается с следующего этапа :
A) Создание нового продукта;
B) опытно-конструкторские и экспериментальные разработки;
C) Исследования фундаментального и прикладного характера;
D) коммерциализации;
E) модернизации.
10. В современном инновационном менеджменте существуют следующие формы организации инновационной деятельности
A) Последовательная, параллельная и интегральная;
B) Виалентная, патиентная, эксплерентная;

C) Социальная, рыночная, организационная;
D) научно-технические, экономические, социальные и экологические;
E) процесс-инновации, продукт-инноваций, организационые инноваций;
11. Что такое инновационный потенциал предприятия ?
A) это деятельность, направленная на внедрение новых идей, научных знаний, технологий и видов продукции в различные области производства и сферы управления обществом
B) это совокупность различных видов ресурсов, включая финансовые, трудовые, сырьевые и интеллектуальные и иные, мера готовности осуществить инновационный проект;
C) это конечный результат интеллектуального творческого труда получивший реализацию в виде нового или усовершенствованного товара
D) Это стратегия интенсивного роста, стратегия равномерного развития, стратегия диверсификации, стратегия сокращения;
E) создание нового продукта; использование новой технологии производства; использование новой организации производства
12. Внутренняя среда организации построена из элементов, образующих ее производственно-хозяйственную систему и сгруппированных в 5 блоков:
A) Социальные, рыночные, организационные;
B) создание нового продукта; использование новой технологии производства; использование новой организации производства; открытие новых рынков сбыта; открытие новых источников и видов ресурсов.
C) Научно исследовательские, технические;
D) продуктовый блок, функциональный блок, ресурсный блок, организационный блок, блок управления;
E) Виалентные, патиентные, эксплерентные и коммутантные;
13. Какой из ниже перечисленных методов, не является методом управления созданием и освоением инновации на различных этапах жизненного цикла продукции
A) Функционально-стоимостный анализ
B) Метод бенчмаркинга
C) Метод QFD- перенесение потребностей потребителейна продукцию
D) Метод FMEA — анализ потенциальных дефектов и учет их влияния при проектировании изделия.
E) Интегральный метод
14. Функционально-стоимостной анализ это — ……..
A) представляет систематическую деятельность, направленную на поиск, оценку и учебу на лучших примерах конкурентных компании, независимо от географического положения, сферы бизнеса и его размеров.
B) это метод комплексного инновационного исследования объекта с целью развития его полезных функций при оптимальном соотношении между значимостью для потребителя и минимальными затратами на их осуществление
C) это деятельность, направленная на внедрение новых идей, научных знаний, технологий и видов продукции в различные области производства
D) это конечный результат интеллектуального творческого труда получивший реализацию в виде нового или усовершенствованного товара, либо нового или усовершенствованного технологического процесса
E) Интегральный метод
15. Как Вы понимаете метод Бенчмаркинга — …….
A) это метод комплексного инновационного исследования объекта с целью развития его полезных функций при оптимальном соотношении между значимостью для потребителя и затратами на их осуществление
B) представляет систематическую деятельность, направленную на поиск, оценку и учебу на лучших примерах конкурентных компании, независимо от географического положения, сферы бизнеса и его размеров.
C) это метод, направленная на внедрение новых идей, научных знаний, технологий и видов продукции в различные области производства и сферы управления обществом
D) это конечный результат интеллектуального творческого труда получивший реализацию в виде нового или усовершенствованного товара, либо нового или усовершенствованного технологического процесса
E) составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;
16. По принципу рыночной позиции фирмы можно выделить 4 основные стратегии поведения инновационных фирм.
A) Патиентная, эксплерентная, стратегия диверсификации, имитационная стратегия;

B) Стратегия интенсивного роста, стратегия равномерного развития, стратегия диверсификации, стратегия сокращения;
C) Виалентная, патиентная, эксплерентная и коммутантная;
D) Социальная, конкурентная, рыночная и организационная;
E) Параллельная, последовательная, интегральная
17. «Антрепренер» это - ……..
A) Это специалист и руководитель, ориентированный на внутренние инновационные проблемы
B) ключевая фигура инновационного управления. Это, как правило, энергичный руководитель, который поддерживает и продвигает новые идеи
C) его характерным чертам относятся способность вырабатывать в короткие сроки большое число оригинальных предложений.
D) это лица, выступающие в качестве инвесторов рисковых проектов.
E) составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;
18. Кто такой, по вашему мнению, «Генератор идей» ?
A) это специалист и руководитель, ориентированный на внутренние инновационные проблемы
B) это лица, выступающие в качестве инвесторов рисковых проектов.
C) ключевая фигура инновационного управления. Это, как правило, энергичный руководитель, который поддерживает и продвигает новые идеи
D) его характерным чертам относятся способность вырабатывать в короткие сроки большое число оригинальных предложений.
E) составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;
19. Каким участникам инновационного процесса присваивается титул «Деловые ангелы» ?
A) ключевая фигура инновационного управления. Это, как правило, энергичный руководитель, который поддерживает и продвигает новые идеи
B) это лица, выступающие в качестве инвесторов рисковых проектов
C) Это специалист и руководитель, ориентированный на внутренние инновационные проблемы
D) его характерным чертам относятся способность вырабатывать в короткие сроки большое число оригинальных предложений.
E) составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;
20. По современному инновационному менеджменту венчурное финансирование это – …….
A) это метод, направленная на внедрение новых идей, научных знаний, технологий и видов продукции в различные области производства и сферы управления обществом
B) представляет систематическую деятельность, направленную на поиск, оценку и учебу на лучших примерах конкурентных компании, независимо от географического положения, сферы бизнеса и его размеров.
C) представляет собой ограниченное определенными временными рамками акционерное участие в капитале малых инновационных фирм, деятельность которых, с одной стороны, связана со значительной степенью риска, а с другой, способна обеспечить высокую прибыльность.
D) Это составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;
E) это конечный результат интеллектуального творческого труда получивший реализацию в виде нового или усовершенствованного товара, либо нового или усовершенствованного технологического процесса
21. Венчурном бизнеса принята следующая классификация компаний, претендующих на получение инвестиций, в зависимости от стадии развития, на которой они находятся:
A) Частные и государственные компании
B) стабильные, плодотворные и изменчивые;
C) виалентная, патиентная, эксплерентная и коммутантная;
D) Социальные, рыночные, организационные.
E) Seed– «компания для посева». Start-up – «только возникшая компания». EarlyStag - «начальная стадия». Expansion – «расширение»;
22. Венчурные фонды это - . …….
A) это совокупность различных видов ресурсов, включая финансовые, трудовые, сырьевые и интеллектуальные и иные, мера готовности осуществить инновационный проект
B) являются разновидностью инвестиционных фондов, создаются они специально для финансирования инновационного бизнеса и занимаются только венчурными операциями, в том числе консультативно-экспертными, менеджментом и маркетингом.;
C) это совокупность различных видов ресурсов
D) составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;

E) это деятельность, направленная на внедрение новых идей, научных знаний, технологий и видов продукции в различные области производства и сферы управления обществом
23. Принято различать следующие этапы становления новой малой высокотехнологичной компании:
A) Последовательный, параллельный и интегральный
B) Научно исследовательский, технический;
C) Социальный, рыночный, организационный;
D) доинвестиционный, инвестиционный, постинвестцционный;
E) Высший, средний, низший
24. Seed– «компания для посева» - …….
A) это компания, которая уже осуществляет инновационный процесс, имеет команду менеджментаэто
B) только бизнес идея, которую необходимо профинансировать для проведения дополнительных исследований, создания опытных образцов продукции, оценки концепции бизнеса и подготовки проекта к поиску инвестиций
C) компании выпускают готовую продукцию могут не иметь прибыли и потребовать дополнительного финансирования для завершения научно исследовательских работ.
D) Это составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;
E) компании имеют возрастающие объемы продаж и уже получают прибыль
25. Как можете описать компании EarlyStag - «начальная стадия» ?
A) компании выпускают готовую продукцию могут не иметь прибыли и потребовать дополнительного финансирования для завершения научно исследовательских работ.
B) компании имеют возрастающие объемы продаж и уже получают прибыль.
C) это только бизнес идея, которую необходимо профинансировать для проведения дополнительных исследований .
D) Это составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;
E) это компания, которая уже осуществляет инновационный процесс, имеет команду менеджмента
26. Поток финансирования инновационной деятельности складывается из следующих компонентов:
A) Банки второго уровня, различные фонды;
B) Система гос. грантов на НИОКР, венчурный капитал, корпоративные затраты на НИОКР, расходы бизнес-ангелов;
C) Инновационный фонд, венчурный фонд;
D) Государственный бюджет.
E) Частный капитал
27. Эксплерентная (пионерская) стратегия это -
A) характерна для фирм, действующих в сфере крупного, стандартного производства
B) типична для фирм вставших на путь узкой специализации для ограниченного круга потребителей
C) связана с созданием новых или радикальным преобразованием старых сегментов рынка, это первопроходцы в поиске и реализации революционных решении
D) стратегия преобладает при обычном бизнесе в местных, локальных масштабах
E) характерна для фирм, действующих в сфере малого предпринимательства

28. Перечистите, пожалуйста, прямые методы поддержки инновационной деятельности:
A) составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;
B) разработка фискальных инструментов для налоговых льгот, кредитные льготы, создание единого информационного пространства.
C) это метод комплексного инновационного исследования объекта с целью развития его полезных функций
D) Финансирование из государственного бюджета, правовое обеспечение инновационной деятельности, формирование инновационной инфраструктуры;
E) представляет систематическую деятельность, направленную на поиск, оценку и учебу на лучших примерах конкурентных компании
29. Приобретение исключительного права на совершенно новый продукт или процесс это …
A) Лицензия;
B) Патент;
C) Лизинг;
D) Франчайзинг.
E) бренд

30. Приобретение права на производство уже известной продукции по существующей технологии и на известном оборудовании это
A) Лизинг;
B) Лицензия;
C) Патент;
D) Франчайзинг
E) бренд
31. Проведение прикладных работ, включающих по усовершенствованию или доработки существующей технологии и перепроектировки организации это…….
A) Лизинг;
B) Лицензия;
C) Инжиниринг;
D) Франчайзинг
E) бренд
32. . Объектами права интеллектуальной собственности являются:
A) литературные, художественные произведения и научные труды; фонограммы, научные открытия; промышленные образцы; товарные знаки,
B) совокупность организаций, выполняющих работы и оказывающих услуги
C) специализированные субъекты инновационной деятельности
D) государственные органы, участвующие в регулировании инновационной деятельности
E) Инновационные компании
33. Что такое Инновационный проект?
A) документ, содержащий план проведения комплекса научных, научно-технических, опытно-конструкторских, маркетинговых исследований и работ, направленных на достижение инновации, а также технико-экономические показатели;
B) это конечный результат интеллектуального творческого труда получивший реализацию в виде нового или усовершенствованного товара, либо нового или усовершенствованного технологического процесса
C) это составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;
D) совокупность организаций, выполняющих работы и оказывающих услуги, необходимые для осуществления инновационной деятельности
E) это метод комплексного инновационного исследования объекта с целью развития его полезных функций
34. Из ниже перечисленных отметьте определение « Инновационная инфраструктура»
A) документ, содержащий план проведения комплекса научных, научно-технических, опытно-конструкторских, маркетинговых исследований
B) совокупность организаций, выполняющих работы и оказывающих услуги, необходимые для осуществления инновационной деятельности;
C) это конечный результат интеллектуального творческого труда получивший реализацию в виде нового или усовершенствованного товара, либо нового или усовершенствованного технологического процесса D) составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности
E) это метод комплексного инновационного исследования объекта с целью развития его полезных функций
35. Государственная инновационная политика это - ……
A) совокупность организаций, выполняющих работы и оказывающих услуги, необходимые для осуществления инновационной деятельности
B) комплекс инновационных проектов и мероприятий, объединенных единой целью;
C) составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;
D) это конечный результат интеллектуального творческого труда
E) это метод комплексного инновационного исследования объекта с целью развития его полезных функций
36. В современном инновационном менеджменте инновационная программа -
A) комплекс инновационных проектов и мероприятий, объединенных единой целью, задачами, объектом или территорией, согласованных по ресурсам, исполнителям и срокам реализации;
B) составная часть социально-экономической политики, направленная на развитие и стимулирование инновационной деятельности;
C) совокупность организаций, выполняющих работы и оказывающих услуги, необходимые для осуществления инновационной деятельности.
D) документ, содержащий план проведения комплекса научных, научно-технических, опытно-конструкторских, маркетинговых исследований ;

E) это метод комплексного инновационного исследования объекта с целью развития его полезных функций

37. Технологический парк это - …….

A) совокупность организаций, выполняющих работы и оказывающих услуги, необходимые для осуществления инновационной деятельности;

B) юридическое лицо, обеспечивающее предоставление субъектам инновационной деятельности научных, производственных, кадровых, юридических, маркетинговых, лизинговых и иных услуг;

C) являются разновидностью инвестиционных фондов .

D) Организация, оказывающая временные складские помещения для промышленной техники

E) это метод комплексного инновационного исследования объекта с целью развития его полезных функций

38. Коммутантная стратегия это -

A) типична для фирм вставших на путь узкой специализации для ограниченного круга потребителей

B) стратегия преобладает при обычном бизнесе в местных, локальных масштабах

C) связана с созданием новых или радикальным преобразованием старых сегментов рынка, это первопроходцы в поиске и реализации революционных решении

D) характерна для фирм, действующих в сфере крупного, стандартного производства

E) это стратегия диверсификация отрасли

39. Субъектами инновационной деятельности не являются:

A) физические и юридические лица, создающие и реализующие инновации;

B) специализированные субъекты инновационной деятельности (технополисы, технопарки, инкубаторы, инновационные фонды, и иные организации инфраструктуры инновационной деятельности),

C) государственные органы, участвующие в регулировании инновационной деятельности;

D) Национальные банки

E) Венчурные фонды

40. Объектами инновационной деятельности не являются:

A) результаты интеллектуальной творческой деятельности;

B) бизнес планы для традиционной предпринимательской деятельности

C) инфраструктура производства и предпринимательства;

D) инновационные проекты и программы;

E) Социальные программы

41. Новыми комбинациями факторов производства по Шумпетеру названы следующие:

A) Виалентная, патиентная, эксплерентная;

B) Создание нового продукта; использование новой технологии производства; использование новой организации производства; открытие новых рынков сбыта; открытие новых источников и видов ресурсов.

C) Социальная, рыночная, организационная;

D) Последовательная, параллельная и интегральная;

E) научно – технический и опытно-конструкторский

42. К инновационной деятельности не относятся следующие виды деятельности:

A) производство новой или усовершенствованной продукции также создание и развитие инновационной инфраструктуры;

B) проведение испытаний с целью сертификации и стандартизации новых технологических процессов, товаров;

C) повышение эффективности производство ранее известными методами

D) внедрение новых идей и научных знаний в сферы управления обществом;

E) благотворительность и социальная ответственность

43. Внедрение бенчмаркинга происходит на следующих уровнях:

A) на микроуровне, на мезоуровне , на макроуровне;

B) на научно – техническом и опытно-конструкторском;

C) на высшем, среднем и низшем

D) доинвестиционном, инвестиционном и постинвестиционном;

E) Интегральном, паралелльном, последовательном

44. Внедрение бенчмаркинга на микроуровне —

A) проводится по факторам, характерным для
отрасли в целом;

B) это инструмент, используемый для укрепления конкурентных позиций предприятия на рынке;

C) это означает сопоставление эффективность государственной политики, влияющая на конкурентоспособность.

D) это метод комплексного инновационного исследования объекта с целью развития его полезных функций

E) это конечный результат интеллектуального творческого труда
45. в соременном инновационном менеджменте виолентная-силовая стратегия это -. . . . .
A) стратегия преобладает при обычном бизнесе в местных, локальных масштабах
B) типична для фирм вставших на путь узкой специализации для ограниченного круга потребителей
C) характерна для фирм, действующих в сфере крупного, стандартного производства
D) это стратегия диверсификация отрасли
E)это означает сопоставление эффективность государственной политики, влияющая на конкурентоспособность
46. Отметьте основные особенности Патиентной стратегии
A) характерна для фирм, действующих в сфере крупного, стандартного производства
B) типична для фирм вставших на путь узкой специализации для ограниченного круга потребителей
C) связана с созданием новых или радикальным преобразованием старых сегментов рынка, это первопроходцы в поиске и реализации революционных решении
D) стратегия преобладает при обычном бизнесе в местных, локальных масштабах
E) это стратегия диверсификация отрасли

Ключи ответов

Номер вопроса	Ответ
1	A
2	A
3	B
4	C
5	D
6	C
7	B
8	B
9	C
10	A
11	B
12	D
13	E
14	B
15	C
16	C
17	B
18	D
19	B
20	A
21	E
22	B
23	D
24	B
25	A
26	B
27	C
28	D
29	B
30	B
31	C
32	A
33	A
34	B
35	C
36	A
37	B
38	B
39	D
40	B

41	B
42	C
43	A
44	B
45	C
46	B

Темы курсового проекта

1. Инвестирование в ценные бумаги
2. Анализ эффективности инвестиционных проектов
3. Инвестиции в недвижимость
4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов
5. Финансовая оценка эффективности инвестиционных проектов
6. Формирование инвестиционного портфеля
7. Бизнес-план как основа инвестиционного проекта
8. Принципы формирования инвестиционной программы
9. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка
10. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
11. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов
12. Управление рисками инвестиционных проектов
13. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов
14. Выбор ставки дисконтирования для финансово-экономической оценки инвестиционных проектов
15. Организация финансирования инвестиционных проектов
16. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций
17. Анализ внедрения инвестиционного проекта (на примере конкретного предприятия)
18. Анализ и оценка инвестиционной деятельности (на примере конкретного предприятия)
19. Инвестиционная привлекательность региона (на примере конкретного региона РФ)
20. Инвестиционная деятельность предприятия (организации) и ее характеристика
21. Инвестиционная политика корпорации на примере ПАО «Газпром»
22. Способы финансирования инвестиционных проектов.
23. Оценка стоимости собственных инвестиционных ресурсов (на примере предприятия)
24. Политика формирования и определение стоимости заемных средств (на примере предприятия).
25. Оптимизация денежных потоков предприятия при инвестиционной деятельности (на примере предприятия).
26. Планирование денежных потоков по инвестиционной деятельности (на примере предприятия).
27. Политика управления рисками инвестиционной деятельности (на примере предприятия).
28. Методы обоснования решений по выбору инвестиционного проекта.
29. Отбор инвестиционных проектов в условиях ограниченного инвестиционного бюджета.
30. Оценка эффективности реализации инвестиционных проектов (на примере проекта).

2.2. Формы промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится по итогам обучения в 6 семестре и проходит в форме письменного экзамена (включает в себя ответ на теоретические вопросы).

Перечень вопросов для промежуточной аттестации (экзамен)

1. Инвестиции, экономическая сущность.
2. Финансовые и реальные, валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции.
3. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Состав, виды структуры, их динамика. Объекты капитальных вложений.
4. Инвестиционный проект и его экономическая эффективность: общие принципы анализа
5. Критерии оценки инвестиционного проекта. Система показателей.
6. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Простые и сложные методы оценки.
7. Принцип анализа денежных потоков
8. Принцип релевантности затрат и результатов
9. Окупаемость проекта
10. Оценка экономической эффективности проектов
11. Финансовая модель инвестиционного проекта.
12. Учёт инфляции в финансовых моделях
13. Построение финансовой модели
14. Коммерческая эффективность и эффективность участия
15. Анализ затрат на проект
16. Прогноз операционных потоков
17. Оборотный капитал в финансовой модели
18. Метод срока окупаемости
19. Метод учетной доходности
20. Метод NPV
21. Дисконтированный срок окупаемости и обоснование выхода из проекта
22. Критерий внутренней нормы доходности
23. Ловушки инвестиционной аналитики
24. Ловушки NPV
25. Расчет WACC с учетом финансового рычага
26. Ловушки расчета IRR
27. Анализ рисков инвестирования
28. Выгоды заемного капитала

Примерная структура билета

САМАРСКИЙ ПОЛИТЕХ
Опорный университет

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра «Национальная и мировая экономика»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1
по дисциплине «Инвестиционный анализ»

1. Дисконтированный срок окупаемости и обоснование выхода из проекта.
2. Структуризация инновационного процесса по стадиям.

Для направления 38.05.01 Экономика Семестр _6__

Составитель:
_____ Краскова Н.И
«____» _____ 20__ года

Заведующий кафедрой
_____ Горбунова О.А.
«____» _____ 20__ года

3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Описание шкал оценивания

Учебная дисциплина направлена на формирование результатов обучения в соответствии с таблицей 2, процедура оценивания представлена в таблице 3 и реализуется поэтапно:

1-й этап процедуры оценивания: оценивание уровня достижения каждого из запланированных результатов обучения в соответствии со шкалами и критериями, представленных в таблицах 4-8. Экспертной оценке преподавателя подлежит уровень достижения результатов обучения, для оценивания которых предназначена данная оценочная процедура текущего контроля и промежуточной аттестации согласно матрице соответствия оценочных средств результатам обучения (таблица 2).

2-й этап процедуры оценивания: интегральная оценка достижения обучающимся запланированных результатов обучения по итогам отдельных видов текущего контроля и промежуточной аттестации.

Таблица 3

Характеристика процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

№	Наименование оценочного средства	Периодичность и способ проведения процедуры оценивания	Методы оценивания	Виды выставляемых оценок	Способ учета индивидуальных достижений, обучающихся
1	Опрос	систематически на практических занятиях (устно)	Экспертный	По рейтинговой шкале	рабочая книжка преподавателя
2	Доклад	систематически на практических занятиях (устно)	Экспертный	По рейтинговой шкале	рабочая книжка преподавателя
3	Контрольная работа	по окончании изучения раздела (письменно)	Экспертный	По рейтинговой шкале	рабочая книжка преподавателя
4	Тестирование	по окончании изучения курса (письменно)	Экспертный	По рейтинговой шкале	рабочая книжка преподавателя
5	Курсовой проект	по окончании изучения курса (письменно)	Экспертный	По рейтинговой шкале	ведомость, зачетная книжка и учебная карточка, индивидуальный план
5	Экзамен	По результатам практических занятий либо по окончании изучения курса	Экспертный	По рейтинговой шкале	ведомость, зачетная книжка и учебная карточка, индивидуальный план

Таблица 4

Критерии оценки устного опроса

Критерий	Максимальное количество баллов за занятие
Основные теоретические положения по вопросу раскрыты. Имеются элементы обоснования выводов. Имеются элементы систематизации информации, факты применения профессиональной терминологии. Очевидно использование источников рекомендованной литературы. Продемонстрирована культура речи.	5 баллов

Таблица 5

Критерии оценки кейс-задачи

Критерий	Максимальное количество баллов за занятие
Полнота решения кейс-задачи. Обоснованность выводов. Наличие собственных взглядов на проблему.	5 баллов

Таблица 6

Шкала и критерии оценки доклада

Критерий	Показатель	Баллы
1.Новизна реферированного текста	-актуальность проблемы и темы; - новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; - наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.	Макс. - 20 баллов
2. Степень раскрытия сущности проблемы	- соответствие плана теме реферата (доклада); - соответствие содержания теме и плану; - полнота и глубина раскрытия основных понятий; - обоснованность способов и методов работы с материалом; - умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; - умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.	Макс. - 30 баллов
3. Обоснованность выбора источников	- круг, полнота использования литературных источников по теме; - привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).	Макс. - 20 баллов
4. Соблюдение требований к оформлению	- правильное оформление ссылок на используемую литературу; - грамотность и культура изложения; - владение терминологией и понятийным аппаратом; - соблюдение требований к объему работы; - культура оформления: выделение абзацев; - использование информационных технологий.	Макс. - 15 баллов
5. Изложение	- отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; - отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; - литературный стиль.	Макс. - 15 баллов

Доклад оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

• 86 – 100 баллов – «отлично»;
• 71 – 85 баллов – «хорошо»;
• 51 – 70 баллов – «удовлетворительно;
• менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

Таблица 7

Шкала и критерии оценки контрольной работы и итогового тестирования

Число правильных ответов	Оценка
86-100% правильных ответов	Оценка «отлично»
71-85% правильных ответов	Оценка «хорошо»
51-70% правильных ответов	Оценка «удовлетворительно»
Менее 50% правильных ответов	Оценка «неудовлетворительно»

Контрольная работа

За каждое верно выполненное задание 2,5 балла (всего 10 заданий = 25 баллов). Минимум 17 баллов.
При переводе в систему оценок «2», «3», «4», 5»:
- 22-25 баллов приравнивается оценке «5»;
- 18-21 баллов приравнивается оценке «4»;
- 13-17 баллов приравнивается оценке «3».

Итоговое тестирование

За каждое верно выполненное задание 1 балл (всего 25 заданий = 25 баллов). Минимум 13 баллов.
При переводе в систему оценок «2», «3», «4», 5»
- 22-25 баллов приравнивается оценке «5»;
- 18-21 баллов приравнивается оценке «4»;
- 13-17 баллов приравнивается оценке «3».

Таблица 8

Шкала и критерии оценки курсового проекта

Критерий	Показатель	Баллы
1.Новизна реферированного текста	-актуальность проблемы и темы; - новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; - наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.	Макс. – 15 баллов
2. Степень раскрытия сущности проблемы	- соответствие плана теме курсового проекта; - соответствие содержания теме и плану; - полнота и глубина раскрытия основных понятий; - обоснованность способов и методов работы с материалом; - умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; - умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.	Макс. - 20 баллов
3. Обоснованность выбора источников	- круг, полнота использования литературных источников по теме; - привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).	Макс. - 10 баллов
4. Соблюдение требований к оформлению	- правильное оформление ссылок на используемые источники; - грамотность и культура изложения; - владение терминологией и понятийным аппаратом; - соблюдение требований к объему работы; - культура оформления: выделение абзацев; - использование информационных технологий.	Макс. - 15 баллов
5. Изложение	- отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; - отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; - литературный стиль.	Макс. - 15 баллов
6. Правильность расчетов	- обоснование ставки дисконтирования - учет инфляции в расчетах - аргументированность выбранных значений - верность применяемых формул для расчета	Макс. - 15 баллов
7. Защита курсового проекта		Макс. - 10 баллов

Курсовой проект оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:
• 86 – 100 баллов – «отлично»;
• 71 – 85 баллов – «хорошо»;
• 51 – 70 баллов – «удовлетворительно;
• менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

Шкала и процедура оценивания планируемых результатов освоения образовательной программы

На этапе промежуточной аттестации используется система оценки успеваемости обучающихся, которая позволяет преподавателю оценить уровень освоения материала обучающимися.

Форма оценки знаний: оценка - 5 «отлично»; 4 «хорошо»; 3 «удовлетворительно»; 2 «неудовлетворительно».

Шкала оценивания:

«Отлично» – выставляется, если уровень достижения планируемых результатов освоения образовательной программы более 85 %: студент показал прочные знания основных положений фактического материала, умение самостоятельно решать поставленные задачи, свободно использовать справочную литературу, делать обоснованные выводы из результатов анализа конкретных ситуаций;

«Хорошо» – выставляется, если уровень достижения планируемых результатов освоения образовательной программы 70-84 %: обучающийся показал прочные знания основных положений фактического материала, умение самостоятельно решать поставленные задачи, предусмотренные рабочей программой, ориентироваться в рекомендованной справочной литературе, умеет правильно оценить полученные результаты анализа конкретных ситуаций;

«Удовлетворительно» – выставляется, если уровень достижения планируемых результатов освоения образовательной программы 50-69 %: обучающийся показал знание основных положений фактического материала, умение с помощью преподавателя решать поставленные задачи из числа предусмотренных рабочей программой, знакомство с рекомендованной справочной литературой;

«Неудовлетворительно» – выставляется, если уровень достижения планируемых результатов освоения образовательной программы менее чем 49 %: при ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений фактического материала, неумение с помощью преподавателя решать поставленные задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины.

Соответствие критериев оценивания уровень достижения планируемых результатов освоения образовательной программы системам оценок представлено в таблице 8.

Таблица 8

Интегральная оценка

Критерии	Традиционная оценка	Балльно-рейтинговая оценка
5	5	86 - 100
4	4	70 - 85
3	3	50 - 69
2	2	0 - 49