

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Абдрахманов Данияр Мавлярович

Должность: ректор ГБОУ ВО "БАГСУ"

Дата подписания: 21.02.2023 12:07:44

Уникальный программный идентификатор:
6caf317d71a2c7d2f749ed2578795b66901352dd

Государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

**«Башкирская академия государственной службы и управления
при Главе Республики Башкортостан»**

Кафедра экономической теории и социально-экономической политики

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.03.01 Планирование инвестиционного проекта

Уровень высшего образования
МАГИСТРАТУРА

Направление подготовки

38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) программы

Проектирование и планирование социально-экономического развития

Форма обучения
Заочная

Уфа 2022

Рабочая программа дисциплины Б1.В.ДВ.03.01 «Планирование инвестиционного проекта» /сост. Л.З. Буранбаева - Уфа: ГБОУ ВО «БАГСУ», 2022 год

Рабочая программа предназначена для обучающихся заочной формы обучения по направлению подготовки 38.04.01 Экономика.

РЕКОМЕНДОВАНА заседанием кафедры экономической теории и социально-экономической политики

протокол № 9 (234) от " 29 " апреля 2022 г

Заведующий кафедрой
экономической теории и социально-
экономической политики _____ З.Э. Сабирова

@ Буранбаева Л.З., 2022 год
@ ГБОУ ВО «БАГСУ», 2022 год

Содержание

1 Цели и задачи освоения дисциплины.....	4
2 Требования к результатам обучения по дисциплине.....	4
3 Структура и содержание дисциплины.....	5
3.1 Структура дисциплины.....	5
3.2 Содержание разделов дисциплины	6
3.3 Практические занятия (семинары).....	8
4 Учебно-методическое обеспечение дисциплины.....	8
4.1 Основная литература.....	8
4.2 Дополнительная литература.....	9
4.3 Периодические издания.....	9
4.4 Интернет-ресурсы.....	10
4.5 Методические указания к практическим занятиям (семинарам).....	10
4.6 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий.....	11
5 Материально-техническое обеспечение дисциплины.....	13
Лист согласования рабочей программы дисциплины.....	16
Дополнения и изменения в рабочей программе дисциплины.....	17
Приложения:	
Фонд оценочных средств	
Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины – овладение обучающимися теоретических знаний и практических навыков в сфере инвестиционного планирования, экономического обоснования принятия решений об инвестировании.

Задачи:

- раскрыть основы инвестиций и инвестиционной деятельности;
- систематизировать знания о целях, принципах, основных этапах и стадиях подготовки инвестиционных проектов;
- изучить основные категории анализа инвестиционных проектов;
- знать современные теоретические модели и практические методы оценки эффективности инвестиционных проектов и алгоритмы разработки инвестиционной программы;
- уметь осуществлять аналитические расчеты по оценке инвестиционных проектов и использовать результаты анализа при принятии управленческой деятельности предприятия;
- владеть навыками проведения ранжирования инвестиционных проектов, осуществления выбора между альтернативными проектами.

2 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Код компетенции	Содержание компетенции (или её части)	Индикаторы компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
УК-1	Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий	<p>УК-1.1. Демонстрирует знание особенностей системного и критического мышления, аргументированно формирует собственное суждение и оценку информации, принимает обоснованное решение</p> <p>УК-1.2. Применяет логические формы и процедуры, способен к рефлексии по поводу собственной и чужой мыслительной деятельности</p> <p>УК-1.3. Критически анализирует источники</p>	<p>Знать: особенности применения системного подхода при проведении анализа проблемных ситуаций</p> <p>Уметь: осуществлять критический анализ проблемных ситуаций</p> <p>Владеть: - навыками выработки стратегий действий</p>

		информации с целью выявления их противоречий и поиска решения профессиональных задач.	
ПК-2	способность самостоятельно осуществлять подготовку проектов и разрабатывать проектные решения, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	ПК-2.1 и разрабатывает проектные решения	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы и особенности подготовки проектов <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - самостоятельно осуществлять подготовку проектов <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками разработки проектных решений
		ПК-2.2 Самостоятельно разрабатывает предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы проектного инвестирования <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - самостоятельно разрабатывать предложения по реализации инвестиционных проектов и программ <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения мероприятий по реализации инвестиционных проектов и программ

3 Структура и содержание дисциплины

3.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 академических часов).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	5 семестр	всего
Общая трудоёмкость	108	108
Контактная работа:	12	12
Лекции (Л)	6	6
Практические занятия (ПЗ)	6	6
Промежуточная аттестация (зачет)	4	4
Самостоятельная работа:	92	92

- самоподготовка (подработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	20	20
- написание реферата (Р);	10	10
- самостоятельное изучение раздела № 6;	20	20
- подготовка к практическим занятиям;	30	30
-решение задач;	12	12
- подготовка к итоговому контролю		
Вид итогового контроля	зачет	зачет

Разделы дисциплины, изучаемые в 5 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов			
		всего	аудиторная работа		внеауд. работа
			Л	ПЗ	
1	Теоретические основы и базовые понятия инвестиций и инвестиционной деятельности	12	1	1	10
2	Сущность инвестиционного проекта и основы управления им	11	1		10
3	Жизненный цикл инвестиционного проекта	17	1	1	15
4	Инвестиционное решение: сущность, процедура принятия	17	1	1	15
5	Экономическое обоснование инвестиционного проекта	25	2	1	22
6	Методы финансирования инвестиционных проектов	22	-	2	20
	Контроль - зачет	4			4
	Всего	108	6	6	92/4

3.2 Содержание разделов дисциплины

Раздел 1 Теоретические основы и базовые понятия инвестиций и инвестиционной деятельности

Инвестиции: экономическая сущность, классификация. Значение и цели инвестирования. Роль инвестиций в развитии экономики.

Инвестиционная деятельность: понятие, механизм осуществления. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Инвесторы: экономическая сущность, типы. Порядок прекращения или приостановления инвестиционной деятельности. Основные нормативные документы, регламентирующие инвестиционную деятельность в России. Государственное регулирование инвестиционной деятельности: цели и формы регулирования. Финансово-кредитный механизм. Государственная защита и гарантии инвестиций. Инвестиционная политика РФ и зарубежных стран, основные модели.

Раздел 2 Сущность инвестиционного проекта и основы управления им

Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности, управление инвестиционными проектами, объекты и субъекты проектного управления, процессы управления проектами, подходы к управлению проектами, проблемы управления проектами, деятельность проектных команд, типы проектных команд, обязанности команды проекта

Раздел 3 Жизненный цикл инвестиционного проекта

Фазы инвестиционного проекта. Содержание фаз жизненного цикла проекта. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Понятие и роль бизнес-плана. Структура бизнес-плана. Разработка жизненного цикла инвестиционного проекта. Бюджет проекта. Разработка сметно-проектной документации и заключение договоров. Стадия разработки проекта. Стадии строительства инвестиционного проекта. Стадия завершения инвестиционного проекта. Эксплуатационная стадия проекта.

Раздел 4 Инвестиционное решение: сущность, процедура принятия

Необходимость принятия инвестиционного решения. Инвестиционное решение: сущность, назначение. Факторы, влияющие на процесс принятия. Условия неопределенности принятия инвестиционного решения. Виды инвестиционных рисков.

Раздел 5 Экономическое обоснование инвестиционного проекта

Экономическое обоснование: понятие, назначение. Основные этапы разработки экономического обоснования. Общие правила финансирования инвестиционного проекта. Требования, предъявляемые инвестором к проекту для принятия его к реализации.

Основные методы оценки экономической эффективности инвестиций: коммерческая, экономическая, бюджетная и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Процесс выбора проекта из альтернативных. Порядок ранжирования при отборе проектов.

Раздел 6 Методы финансирования инвестиционных проектов

Методы финансирования инвестиций, их классификация. Особенности долгосрочного и краткосрочного финансирования. Амортизационные отчисления и чистая прибыль предприятия как основные источники финансирования капитальных вложений.

Бюджетное финансирование: сущность, назначение, цели. Возвратный и безвозвратный характер финансирования. Особенности финансирования жилищного строительства.

Акционирование финансирование. Способы выпуска акций предприятием. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов.

Кредитное финансирование инвестиций в виде долгосрочных и краткосрочных банковских ссуд. Современная практика деятельности коммерческих банков на рынке кредитования инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов. Ипотечное кредитование: сущность, особенности. Развитие ипотечного кредитования в России. Роль Банка России в формировании инвестиционной политики государства.

Лизинг: понятие, назначение, преимущества. Виды лизинга. Определение размера и графика лизинговых платежей. Этапы развития лизинга в России.

Проектное финансирование: сущность, отличительные особенности, перспективы применения.

Зарубежная практика финансирования инвестиций: прямое финансирование, кредитная линия, валютный своп. Венчурное финансирование.

Развитие рискового (инновационного) финансирования в России. Методы стимулирования инвесторов. Оптимизация методов и источников финансирования инвестиций.

3.3 Практические занятия (семинары)

3.3.1 Заочная форма обучения

Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
Семестр 5			
1	1	Теоретические основы и базовые понятия инвестиций и инвестиционной деятельности	1
	2	Сущность инвестиционного проекта и основы управления им	
1	3	Жизненный цикл инвестиционного проекта	1
2	4	Инвестиционное решение: сущность, процедура принятия	1
2	5	Экономическое обоснование инвестиционного проекта	1
3	6	Методы финансирования инвестиционных проектов	2
		Итого:	6

4 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

4.1 Основная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510864>

2. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 455 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/487916>

3. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512507>

4. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512509>

5. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07049-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/516169>

4.2 Дополнительная литература

1. Внутрифирменное планирование : учебник и практикум для вузов / С. Н. Кукушкин [и др.] ; под редакцией С. Н. Кукушкина, В. Я. Позднякова, Е. С. Васильевой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13526-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510544>

2. Купцова, Е. В. Бизнес-планирование : учебник и практикум для вузов / Е. В. Купцова, А. А. Степанов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 435 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8377-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511225>

3. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510822>

4. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/514817>

5. Сергеев, А. А. Бизнес-планирование : учебник и практикум для вузов / А. А. Сергеев. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 456 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15430-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512883>

4.3. Периодические издания

1. Журнал «Биржевой Лидер» - URL: www.profi-forex.org/journal/archive.html
2. Журнал «Открытый журнал» — Медиа об инвестициях и финансах - URL: <https://journal.open-broker.ru/>
3. Журнал «Forbes (Forbes Life, Forbes Woman)» - URL: www.forbes.ru
4. Журнал «Состоятельный инвестор» - URL: www.wealthinvestor.ru
5. Журнал «Финансовый менеджмент» - URL: <https://finman.ru/>
6. Журнал «Финансовая аналитика: проблемы и решения» - URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/fa/>

4.4. Интернет-ресурсы

1. Сайт Федеральной службы государственной статистики - URL: <http://www.gks.ru/>
2. Сайт регионального отделения Федеральной службы государственной статистики - URL: <http://bashstat.gks.ru/>
3. Сайт СПС «Консультант плюс» - URL: <http://www.consultant.ru/>
4. Сайт СПС «Гарант» - URL: www.garant.ru

4.5 Методические указания к практическим занятиям (семинарам)

Практические занятия (семинары) необходимы для контроля преподавателем подготовленности магистрантов; закрепления изученного материала; приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, в том числе аргументации и защиты выдвигаемых положений и тезисов.

Подготовка магистранта к занятию осуществляется на основании задания (плана семинара), которое разрабатывается преподавателем на основе рабочей программы и доводится до сведения магистранта своевременно. При подготовке магистранту необходимо усвоить основные вопросы темы семинара. На практических занятиях детально изучаются вопросы, указанные в программе. Практическим занятиям предшествует самостоятельная работа магистрантов, связанная с освоением лекционного материала и материалов, изложенных в учебниках и учебных пособиях, а также литературе, рекомендованной преподавателем.

Необходимо помнить, что качество полученного образования в немалой степени зависит от активной роли самого обучающегося в учебном процессе. Обучающийся должен быть нацелен на максимальное усвоение подаваемого лектором материала, после лекции и вовремя специально организуемых индивидуальных встреч он может задать лектору интересные его вопросы.

В целях успешной подготовки и проведения практических занятий, а также эффективного самостоятельного изучения рекомендованных тем обучающимся необходимо соблюдать следующие основные методические положения.

Практическому занятию должно предшествовать ознакомление с лекцией на соответствующую тему, учебной и дополнительной литературой. Желательно работу по подготовке к практическому занятию выполнять письменно в отдельной тетради.

Формами работы на практических занятиях могут быть: сообщения, доклады, опросы, решение задач, работа с сайтами.

Одна из эффективных форм освоения учебного материала – это подготовка сообщений. Сообщение – это самостоятельная работа, анализирующая и обобщающая публикации по заданной тематике, предполагающая выработку и обоснование собственной позиции автора в отношении рассматриваемых вопросов. Написанию сообщений предшествует изучение широкого круга первоисточников, монографий, статей, обобщение научных точек зрения. Рекомендуемое время сообщения – 10-12 минут.

В отдельных случаях по поручению преподавателя магистранты готовят выступления, в которых особое внимание должно быть уделено дискуссионным вопросам, отражена современная практика развития института реализации и защиты прав человека.

К предстоящему практическому занятию готовятся все обучающиеся. Необходимо регулярно изучать новые публикации по вопросам юридической техники и нормотворческую практику.

Важным является приобщение обучающихся к научно-исследовательской деятельности. Процесс становления ученых находится в прямой зависимости от степени их участия в ней, т.е. от предшествующего развития творческих способностей и исследовательских навыков. Большую пользу может принести участие в проводимых научно-практических конференциях. БАГСУ приветствуется и поощряется подготовка и публикация обучающимися научных статей.

4.6 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий

Лекционные и практические занятия проводятся в специализированных аудиториях, которые оборудованы необходимым информационным обеспечением.

Ауд. 304

450008, г. Уфа, Заки Валиди, 40

Компьютерный класс. Кабинет информационных технологий в юридической деятельности

Учебная аудитория (29 посадочных мест) для проведения занятий семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации

Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы

Персональный компьютер – 13 шт. с выходом в Интернет.

Принтер HP Color LJ Pro 200 M25 frw (CF147A) A4 цветной лазерный – 1 шт.

Проектор Beng MW526 DLP 3200Lm WXGA – 1 шт.

Экран на штативе 180x180см Dinon Tripod – 1 шт.

Доска маркерно - магнитная – 1 шт.

Доска классная - 1 шт.

Ауд.310

450008, г. Уфа, Заки Валиди, 40

Компьютерный класс

Помещение для самостоятельной работы (29 посадочных мест)

Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы

Персональный компьютер – 13 шт. с выходом в Интернет.

Проектор EPSON EB - X500 – 1 шт.

Экран на штативе 180x180см Dinon Tripod – 1 шт.

Доска маркерно - магнитная – 1 шт.

Трибуна настольная – 1 шт.

Ауд. 420

450008, г. Уфа, Заки Валиди, 40

Кабинет социально-экономических дисциплин

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (68 посадочных мест)

Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы

Доска классная (1 шт.).

Трибуна настольная – 1 шт.

Экран настенный MW – 1 шт.

Ауд. 412

450008, г. Уфа, Заки Валиди, 40

Кабинет экономической теории

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (24 посадочных места)

Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы

Трибуна настольная – 1 шт.

5 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Академия на законном основании располагает материально-техническим обеспечением образовательной деятельности (помещениями и оборудованием) для реализации дисциплины.

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) и промежуточной аттестации, предусмотренных по дисциплине, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения.

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

Допускается замена оборудования его виртуальными аналогами.

Аудитория	Наименование объекта	Назначение	Перечень основного оборудования
304	Компьютерный класс. Кабинет информационных технологий в юридической деятельности	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	- персональный компьютер – 13 шт. с выходом в Интернет; - принтер HP Color LJ Pro 200 M25 f7w (CF147A) A4 цветной лазерный – 1 шт.; - проектор Beng MW526 DLP 3200Lm WXGA – 1 шт.; - экран на штативе 180x180см Dinon Tripod – 1 шт.; - доска маркерно - магнитная – 1 шт.; - доска классная - 1 шт.; - столы, стулья; (29 посадочных мест); - шкаф пенал - 1 шт.; - стол двухтумбовый - 1 шт.; - шкаф для документов

			закрытый 800*420*2100.
310	Компьютерный класс	Помещение для самостоятельной работы	- персональный компьютер – 13 шт. с выходом в Интернет; - проектор EPSON EB - X500 – 1 шт.; - экран на штативе 180x180см Dinon Tripod – 1шт.; - доска маркерно - магнитная – 1шт.; - столы, стулья; (29 посадочных мест); - трибуна настольная – 1 шт
420	Кабинет социально-экономических дисциплин	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	доска классная (1 шт.); - парты (34 шт.); - трибуна настольная – 1 шт.; - экран настенный MW – 1 шт.; - столы, стулья (68 посадочных мест); - шкаф для документов закрытый 800*420*2100.
412	Кабинет экономической теории	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа (практических занятий, лабораторных работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	- доска классная (1 шт.); - доска маркерно-магнитная – 1шт.; - проектор EPSON EB 530 (1024x768) (1 шт.); - экран для проектора (1 шт.); - парты (12 шт.); - столы, стулья (24 посадочных мест); - трибуна настольная – 1 шт.; - шкаф для документов закрытый 800*420*2100.

К рабочей программе прилагаются:

- Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине (модулю), который разрабатывается в виде отдельного документа.
- Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«Башкирская академия государственной службы и управления
при Главе Республики Башкортостан»**

Кафедра экономической теории и социально-экономической политики

Фонд
оценочных средств
по дисциплине
«Планирование инвестиционного проекта»

МАГИСТРАТУРА

Направление подготовки

38.04.01 Экономика

Форма обучения

заочная

Уфа 2022

Фонд оценочных средств предназначен для контроля знаний обучающихся по направлению подготовки 38.04.01 Экономика по дисциплине «Планирование инвестиционного проекта».

Составитель: Л.З. Буранбаева

Фонд оценочных средств обсужден на заседании кафедры экономической теории и социально-экономической политики

Заведующий кафедрой
экономической теории и социально-
экономической политики _____ З.Э. Сабирова

Фонд оценочных средств является приложением к рабочей программе по дисциплине «Планирование инвестиционного проекта».

Раздел 1 – Паспорт фонда оценочных средств

по дисциплине «Планирование инвестиционного проекта»

1. Основные сведения о дисциплине

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 академических часов).

Заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	5 семестр	всего
Общая трудоёмкость	108	108
Контактная работа:	12	12
Лекции (Л)	6	6
Практические занятия (ПЗ)	6	6
Промежуточная аттестация (зачет)	4	4
Самостоятельная работа:	92	92
- самоподготовка (подработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	20	20
- написание реферата (Р);	10	10
- самостоятельное изучение раздела № 6;	20	20
- подготовка к практическим занятиям;	30	30
-решение задач;	12	12
- подготовка к итоговому контролю		
Вид итогового контроля	зачет	зачет

2. Требования к результатам обучения по дисциплине, формы их контроля и виды оценочных средств

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Код компетенции	Содержание компетенции (или её части)	Индикаторы компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
УК-1	Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на	УК-1.1. Демонстрирует знание особенностей системного и критического	Знать: особенности применения системного подхода

	основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	мышления, аргументированно формирует собственное суждение и оценку информации, принимает обоснованное решение УК-1.2. Применяет логические формы и процедуры, способен к рефлексии по поводу собственной и чужой мыслительной деятельности УК-1.3. Критически анализирует источники информации с целью выявления их противоречий и поиска решения профессиональных задач.	при проведении анализа проблемных ситуаций Уметь: осуществлять критический анализ проблемных ситуаций Владеть: - навыками выработки стратегий действий
ПК-2	способность самостоятельно осуществлять подготовку проектов и разрабатывать проектные решения, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	ПК-2.1 и разрабатывает проектные решения	Знать: - основы и особенности подготовки проектов Уметь: - самостоятельно осуществлять подготовку проектов Владеть: - навыками разработки проектных решений
		ПК-2.2 Самостоятельно разрабатывает предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	Знать: - основы проектного инвестирования Уметь: - самостоятельно разрабатывать предложения по реализации инвестиционных проектов и программ Владеть: - навыками проведения мероприятий по реализации инвестиционных проектов и программ

Соответствие разделов (тем) дисциплины и контрольно-измерительных материалов, и их количества

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины (модуля), практики, программы итоговой аттестации	Контрольно-измерительные материалы, количество заданий или вариантов			
		Тестовые задания	Типовые задачи/доклады, рефераты /вопросы	РГР (РГЗ)	Курсовой проект (проект)
1	Теоретические основы и базовые понятия инвестиций и инвестиционной деятельности	10	5/15/8	-	-
2	Сущность инвестиционного проекта и основы управления им	5	-/-/9	-	-
3	Жизненный цикл инвестиционного проекта	7	-/-/8	-	-
4	Инвестиционное решение: сущность, процедура принятия	3	-/-/4	-	-
5	Экономическое обоснование инвестиционного проекта	5	-/-/9	-	-
6	Методы финансирования инвестиционных проектов	16	14/9/16	-	-

Оценочные средства

Блок А

А.0 Фонд тестовых заданий по дисциплине

Раздел 1 Теоретические основы и базовые понятия инвестиций и инвестиционной деятельности

1. Вложение капитала в объекты предпринимательской и/или иной вид деятельности в целях получения прибыли и/или достижения полезного эффекта – это:

- а) капитальные вложения;
- б) инвестиции;
- в) финансовые вложения.

2. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

- а) плательщики налогов;
- б) подрядчики;
- в) страховщики.

3. Совокупность связей и отношений по реализации инвестиций в различных формах на всех структурных уровнях экономики – это:

- а) инвестиционный процесс;
- б) инвестиционная сфера;
- в) инвестиционная деятельность.

4. Наименее рисковыми из этих инвестиций считаются:

- а) инвестиции в расширение производства с целью увеличения выпуска продукции;
- б) инвестиции на замену и модернизацию оборудования;
- в) инвестиции, связанные с производством новых видов продукции и внедрением новых технологий.

5. Инвестиции - это?

- а) покупка недвижимости и товаров длительного пользования;
- б) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год;
- в) покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года;
- г) вложение капитала с целью последующего его увеличения.

6. Под инвестициями понимается?

- а) вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления
- б) процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект
- в) вложение в физические, денежные и нематериальные активы

7. Сущностью инвестиций является?

- а) маркетинг рынка для определения производственной программы;
- б) выбор площадки и определение мощности предприятия;

в) вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство;

г) вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта.

8. Капитальные вложения включают?

а) инвестиции в основные и оборотные фонды;

б) инвестиции в реновацию производственных мощностей;

в) инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей.

9. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это?

а) долгосрочные затраты;

б) текущие затраты;

в) нет правильного ответа.

10. К прямым инвестициям не относятся:

а) взносы в уставной фонд;

б) кредиты, полученные от зарубежных совладельцев предприятий;

в) банковские вклады;

г) дополнительные акции, приобретенные прямыми инвесторами;

д) рефинансированный доход;

е) оборудование, переданное прямым инвестором предприятию (помимо взносов в уставной фонд).

Раздел 2 Сущность инвестиционного проекта и основы управления им

1. Отношение понятия «инвестиционный проект» к понятию «бизнес-план»:

а) является более широким;

б) тождественен;

в) является более узким.

2. Бизнес-план инвестиционного проекта разрабатывается для:

а) собственников предприятия;

б) персонала предприятия;

в) потенциальных инвесторов.

3. Основная цель инвестиционного проекта?

а) максимизация объема выпускаемой продукции;

б) минимизация затрат на потребление ресурсов;

в) техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией;

г) максимизация прибыли.

4. Процесс разработки инвестиционного проекта включает?

а) поиск инвестиционных концепций проекта;

б) разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку;

в) прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную фазы.

5. Субъект инвестиционной деятельности, осуществляющий вложения собственных, заемных или привлеченных средств и обеспечивающий их целевое использование, называется

- а) реципиент;
- б) кредитор;
- в) акционер;
- г) инвестор.

Раздел 3 Жизненный цикл инвестиционного проекта

1. Инвестиционный проект включает следующие стадии:
 - а) техническая, конструкторская, финансовая;
 - б) технологическая, строительная, экономическая;
 - в) техническая, строительная, экологическая.
2. Получение дохода является началом инвестиционного цикла для:
 - а) заказчика проекта;
 - б) инвестора;
 - в) строительной организации.
3. На производственной (эксплуатационной) стадии инвестиционного цикла осуществляется:
 - а) маркетинговые исследования;
 - б) мониторинг экономических показателей;
 - в) строительно-монтажные работы.
4. Суммарная продолжительность прединвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз называетсяпроекта.
 - а) периодом оборота;
 - б) сроком окупаемости;
 - в) жизненным циклом.
5. В течение прединвестиционной фазы проводятся мероприятия:
 - а) фирмой принимается окончательное решение об инвестициях;
 - б) проводится более детальная проработка некоторых аспектов проекта;
 - в) проводится анализ риска;
 - г) утверждается план платежей генеральному подрядчику.
6. Завершением прединвестиционной стадии инвестиционного проекта является:
 - а) принятие инвестиционного решения;
 - б) начало процесса производства;
 - в) обучение персонала;
 - г) юридическое оформление инвестиционного проекта.
7. Эксплуатационная фаза инвестиционного цикла включает в себя:
 - а) ввод в эксплуатацию инвестиционного объекта; маркетинговую деятельность;
 - б) хозяйственную деятельность предприятия; обновление производства; реабилитацию проекта;
 - в) решение краткосрочных и долгосрочных проблем, возникающих в процессе хозяйственной деятельности предприятия;
 - г) правильные ответы б) и в);
 - д) правильные ответы а) и в).

Раздел 4 Инвестиционное решение: сущность, процедура принятия

1. Этап подготовки обоснования предполагает:

а) анализ общих возможностей (макроподход); анализ возможностей конкретного проекта (микроподход); совмещенный анализ общих и конкретных возможностей;

б) подготовку оценочного заключения; поддержку и продвижение проекта;

в) предварительное обоснование проекта; функциональные исследования; подготовку технико-экономического обоснования;

г) региональный, отраслевой, ресурсный анализ.

2. Этап оценки проекта и принятия решения об инвестировании предполагает:

а) предварительное обоснование проекта; функциональные исследования; подготовку технико-экономического обоснования;

б) анализ общих возможностей (макроподход); анализ возможностей конкретного проекта (микроподход); совмещенный анализ общих и конкретных возможностей;

в) региональный, отраслевой, ресурсный анализ;

г) подготовку оценочного заключения; поддержку и продвижение проекта.

д) предварительное обоснование проекта; функциональные исследования; подготовку технико-экономического обоснования.

3. Факторы влияющие на принятие решение об инвестировании, – это:

а) ожидаемый спрос на продукцию;

б) инфляционные ожидания;

в) законодательный минимум уставного капитала предприятия;

г) цены потребительской корзины;

д) изменение нормы амортизации оборудования;

е) налоги на предпринимательскую деятельность.

Раздел 5 Экономическое обоснование инвестиционного проекта

1. Основные направления комплексной экспертизы инвестиционных проектов:

а) инженерно-техническое проектирование, контрактация, создание правовой, финансовой и организационной базы для осуществления инвестиционного проекта, строительные работы и установка оборудования;

б) титульный лист; резюме проекта; анализ рынка; основы проектной стратегии; существо проекта; план маркетинга; местоположение и окружающая среда; производственный план; организационный план; финансовый план;

в) технический анализ; коммерческий анализ; институциональный анализ; социальный анализ; экологический анализ; экономический анализ; финансовый анализ;

г) маркетинговый анализ; технический анализ; коммерческий анализ; институциональный анализ; социальный анализ; экологический анализ; финансовый анализ.

2. Решение о реализации инвестиционного проекта принимается на следующей стадии:

- а) инвестиционной;
- б) предварительного ТЭО;
- в) окончательного ТЭО.

3. Основным разделом в разработке основных направлений ТЭО инвестиционного проекта является:

- а) анализ рынка и концепция маркетинга;
- б) проектно-конструкторская часть;
- в) экономическая и финансовая оценка проекта.

4. Для оценки эффективности проекта в целом используются потоки:

- а) только инвестиционной деятельности;
- б) инвестиционной и операционной (производственной) деятельности;
- в) инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.

5. Производственные издержки проекта учитываются при формировании денежного потока от... деятельности

- а) инвестиционной;
- б) финансовой;
- в) операционной.

Раздел 6 Методы финансирования инвестиционных проектов

1. Показатели общественной эффективности учитывают?

- а) эффективность проекта для каждого из участников-акционеров;
- б) эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации;
- в) финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли;
- г) затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства.

2. Показатели бюджетной эффективности отражают?

- а) финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом;
- б) влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней;
- в) финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;
- г) сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования.

3. Импортный лизинг - это:

- а) представление права арендатору дополнять список арендуемого оборудования без заключения новых контрактов;
- б) покупка лизинговой компанией оборудования у национальной фирмы и его предоставление за границу арендатору;

в) покупка арендодателем оборудования у иностранной фирмы для последующего его предоставления отечественному арендатору;

г) максимизация налоговых льгот, получаемых арендодателем или арендатором.

4. Какой вид кредитования предпочтительнее для финансирования ИП:

а) краткосрочное;

б) среднесрочное;

в) долгосрочное;

г) краткосрочное и среднесрочное.

5. Эффективность инвестиционного проекта — это...

а) соответствие проекта целям и интересам его участников;

б) социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для общества в целом;

в) комплекс документов по обоснованию экономической целесообразности, объема и сроков осуществления инвестиций.

6. Простым методом оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей:

а) ставка прибыльности проекта;

б) внутренняя норма доходности;

в) чистая текущая стоимость;

г) простая норма прибыли.

7. Основным параметром, определяющим величину чистой текущей стоимости проекта - это:

а) доходность проекта;

б) чистый денежный поток;

в) стоимость заемных источников финансирования;

г) срок окупаемости.

8. Дисконтирование – это:

а) процедура приведения разновременных показателей к базовому (настоящему) периоду времени;

б) механизм обеспечения сопоставимости затрат и результатов при оценке эффективности инвестиционных проектов;

в) степень предпочтения доходов, полученных в настоящий момент доходам, которые будут получены в будущем;

г) соответствующая процентная ставка, определяемая условиями процентных выплат и погашений по займам;

д) правильные ответы а), б);

е) правильные ответы а), б), в).

9. Норма дисконта – это:

а) процедура приведения разновременных показателей к базовому (настоящему) периоду времени;

б) степень предпочтения доходов, полученных в настоящий момент доходам, которые будут получены в будущем;

в) соответствующая процентная ставка, определяемая условиями процентных выплат и погашений по займам;

г) стоимость капитала, равная приемлемой для инвестора норме дохода на капитал;

д) правильные ответы б), в), г);

е) правильные ответы а), б), в).

10. Эффект от реализации инвестиционного проекта – это:

а) отношение результатов проекта к затратам для достижения результата;

б) абсолютная величина того результата, для получения которого осуществляется инвестирование средств;

в) разница между результатами и затратами по проекту;

г) правильные ответы б), в);

д) правильные ответы а), б).

11. Эффективность реализации инвестиционного проекта – это:

а) отношение результатов проекта к затратам для достижения результата;

б) абсолютная величина того результата, для получения которого осуществляется инвестирование средств;

в) разница между результатами и затратами по проекту;

г) правильный ответ б), в);

д) правильный ответ а), б).

12. Классификация методов оценки эффективности инвестиционных проектов в соответствии с интересами участников:

а) абсолютные, относительные, сравнительные и временные методы;

б) статические и динамические методы;

в) методы оценки бюджетной, коммерческой, экономической (народнохозяйственной), экологической и социальной эффективности инвестиционных проектов;

г) методы, учитывающие временную ценность денег и методы, не учитывающие временную ценность денег;

д) правильные ответы б), г).

13. Классификация методов оценки эффективности инвестиционных проектов по виду обобщающих показателей:

а) абсолютные, относительные, сравнительные и временные методы;

б) статические и динамические методы;

в) методы оценки бюджетной, коммерческой, экономической (народнохозяйственной), экологической и социальной эффективности инвестиционных проектов;

г) методы, учитывающие временную ценность денег и методы, не учитывающие временную ценность денег.

д) правильные ответы б), г).

14. Классификация методов оценки эффективности инвестиционных проектов по способу сопоставления затрат и результатов:

а) абсолютные, относительные, сравнительные и временные методы;

б) статические и динамические методы;

в) методы оценки бюджетной, коммерческой, экономической (народнохозяйственной), экологической и социальной эффективности инвестиционных проектов;

г) методы, учитывающие временную ценность денег и методы, не учитывающие временную ценность денег.

д) правильные ответы б), г).

15. Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов включают в себя расчет:

а) чистой текущей стоимости, индекса рентабельности инвестиций, внутренней нормы доходности, дисконтного срока окупаемости инвестиций;

б) прибыли; бухгалтерской рентабельности инвестиций; срока окупаемости инвестиций; срока окупаемости дополнительных инвестиций; сравнительной эффективности инвестиций; приведенных затрат;

г) показателей оценки эффекта и эффективности инвестиционных проектов;

д) правильные ответы а) и г);

е) правильные ответы б) и г).

16. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов включают в себя расчет:

а) чистой текущей стоимости, индекса рентабельности инвестиций, внутренней нормы доходности, дисконтного срока окупаемости инвестиций;

б) показателей оценки эффекта и эффективности инвестиционных проектов;

в) прибыли; бухгалтерской рентабельности инвестиций; срока окупаемости инвестиций; срока окупаемости дополнительных инвестиций; сравнительной эффективности инвестиций; приведенных затрат;

д) правильные ответы а) и б);

е) правильные ответы б) и в).

A.1 Вопросы для опроса

Раздел 1 Теоретические основы и базовые понятия инвестиций и инвестиционной деятельности

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

А.2 Вопросы для семинара

Раздел 2 Сущность инвестиционного проекта и основы управления им

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

Раздел 3 Жизненный цикл инвестиционного проекта

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

Раздел 4 Инвестиционное решение: сущность, процедура принятия

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

Раздел 5 Экономическое обоснование инвестиционного проекта

1. Дайте понятие экономическому обоснованию инвестиционного проекта.
2. В чем назначение экономического обоснования инвестиционного проекта?
3. Каковы общие правила финансирования инвестиционного проекта?
4. Какие требования предъявляются инвестором для принятия проекта к реализации?
5. Назовите методы оценки экономической эффективности инвестиций.
6. Какие системы показателей используются в международной практике?
7. Какие системы показателей используются в российской практике?
8. Что учитывают при выборе проектов из альтернативных?

9. Каков порядок ранжирования при отборе проектов?

Раздел 6 Методы финансирования инвестиционных проектов

1. Что такое «финансовый анализ инвестиционного проекта»?
2. Каково содержание финансового анализа?
3. Перечислите основные задачи финансового анализа.
4. Что такое «поток реальных денег»? Как его рассчитать?
5. Притоки и оттоки денежных средств, а также доходы и расходы денежных средств: общее и отличное.
6. Опишите схему притоков и оттоков денежных средств.
7. Что такое «сальдо реальных денег»? Как его рассчитать?
8. Какие проблемы возникают при оценке эффективности инвестиционных проектов и как они решаются?
9. Что такое «дисконтирование»? Для каких целей используется механизм дисконтирования?
10. Что такое «норма дисконта»? Как она устанавливается?
11. Как рассчитать коэффициент дисконтирования?
12. Что понимается под «текущей» и «будущей» стоимостью денег? Какая между ними взаимосвязь?
13. Перечислите возможные виды результатов от реализации инвестиционных проектов.
14. Что такое «эффект» и «эффективность» инвестиционного проекта? Как их рассчитать?
15. Охарактеризуйте показатели абсолютной, относительной и сравнительной эффективности инвестиционного проекта.
16. Определите классификационные признаки методов оценки эффективности инвестиционных проектов.

Блок В

Типовые задачи для решения:

Раздел 1 Теоретические основы и базовые понятия инвестиций и инвестиционной деятельности

Задача 1

Предельная склонность к потреблению составляет $5/7$. Инвестиции увеличились на 1000 ед., т.е. $D=1000$. Определите величину мультипликатора и общий прирост национального дохода.

Задача 2

Чему должны быть равны сбережения населения, чтобы экономика находилась в равновесии, если инвестиции составили 40 ед., государственные расходы – 20, экспорт – 70, налоги – 50, импорт – 10, потребительские расходы – 30, дивиденды – 40?

Задача 3

Предположим, плановые инвестиции превышают плановые сбережения, а экспорт больше импорта. Находится ли такая экономическая система в равновесии?

Задача 4

Мультипликатор инвестиционных расходов равен 4. Реальный ВВП изменился с 466 до 490 млн. ден. ед. Определите прирост инвестиционных расходов.

Задача 5

Определите размер инвестиций предпринимателей, если известно, что равновесный уровень валового национального продукта – 1680 ден. ед., государственные расходы – 200, чистый экспорт – 70, автономные потребления – 100, предельная склонность к сбережениям – 0,25.

Раздел 6 Методы финансирования инвестиционных проектов

Задача 1

Предприятие располагает акциями, курс которых равен 800 у.е., и выплачивает дивиденды по 26 у.е. на акцию. Определить доходность акции, если предполагаемая годовая ставка прироста дивидендов составляет 6%.

Задача 2

Определить доходность купонной трехлетней облигации номиналом 6 000 у.е., если облигация продается по курсу 95,5%. Один раз в год по ней предусмотрена выплата купона в размере 950 у.е.

Задача 3

Определить целесообразность инвестирования в акции предприятия А (β коэффициент = 0,8) и предприятия В (β = 1,6), если безрисковая ставка доходности равна 4,5%, ожидаемая доходность в среднем по рынку – 10,5%. Инвестирование производится при доходности свыше 12%.

Задача 4

Сравнить доходность и оценить уровень финансового риска (на основе расчета среднеквадратического отклонения) для выбора одного из двух альтернативных инвестиционных проектов по следующим данным:

Прогноз внешней среды	Проект А		Проект В	
	Чистая прибыль, млн руб.	Вероятнос ть	Чистая прибыль, млн руб.	Вероятнос ть
Оптимистическ ий	75	0,3	85	0,25
Наиболее вероятный	50	0,4	43	0,5

Пессимистический	30	0,3	35	0,25
В целом	-	1,0		1,0

Задача 5

Определить предпочтительность одного из проектов с применением расчета учетной ставки рентабельности ARR, методов простого и дисконтированного периода окупаемости проекта, метода чистой текущей стоимости NPV. Обосновать выбор.

Период	Денежный поток, тыс. руб.	
	Инвестиционный проект А	Инвестиционный проект В
0 год	-365	-390
1 год	40	50
2 год	100	90
3 год	130	150
4 год	190	200

Задача 6

Инвестиционный проект рассчитан на 10 лет и требует капитальных вложений в размере 25 млн. руб. В первые 4 года никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 6 лет ежегодный доход составит 5 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

Задача 7

Предприятие располагает 800000 тыс. руб. и предполагает вложить их в собственное производство, получая в течение трех последующих лет ежегодно 290000 тыс. руб. В то же время предприятие может купить на эту сумму акции соседней фирмы, приносящие 15% годовых. Какой вариант Вам представляется более приемлемым, если считать, что более выгодной возможностью вложения денег (чем под 15% годовых) предприятие не располагает?

Задача 8

Частный предприниматель – коммерсант, решив построить магазин по торговле товарами повседневного спроса, приобрел в проектно-институте типовой проект магазина «Товары повседневного спроса» торговой площадью 150 кв. м. Сметная стоимость строительства магазина с оборудованием составляет 825 тыс. руб. Привязка типового проекта к местности – 9% сметной стоимости строительства. Благоустройство территории магазина оценивается в 5% сметной стоимости строительства.

Требуется рассчитать, какими должны быть годовой объем розничного товарооборота магазина и прибыль при условии достижения окупаемости

капитальных вложений в нормативный срок (4 года) и расчетной рентабельности 2% к годовому товарообороту магазина.

Задача 9

Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость которой вместе с доставкой и установкой составит 100 млн. рублей. Ожидается, что сразу же после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составят 30 млн. руб. Работа линии рассчитана на 6 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Принятая норма дисконта равна 13%. Определить экономическую эффективность проекта с помощью показателя чистого дисконтированного дохода (NPV)

Задача 10

Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость которой вместе с доставкой и установкой составит 100 млн. рублей. Ожидается, что сразу же после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составят 30 млн. руб. Работа линии рассчитана на 6 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Принятая норма дисконта равна 13%. Определить экономическую целесообразность и эффективность проекта по динамическим показателям.

Задача 11

Изучается предложение о вложении средств в некоторый трехлетний инвестиционный проект, в котором предполагается получить доход за первый год 25 млн. руб., за второй — 30 млн. руб., за третий — 50 млн. руб. Поступления доходов происходят в конце соответствующего года, а процентная ставка прогнозируется на первый год — 10%, на второй — 13%, на третий — 20 %. Является ли это предложение выгодным, если в проект требуется сделать начальные капитальные вложения в размере:

- 1) 70 млн. руб.;
- 2) 75 млн. руб.;
- 3) 80 млн. руб.

Задача 12

Предприятие предполагает реализовать проект за 3 года. Планируются следующие размеры и сроки инвестиций: в начале первого года единовременные затраты - 15 млн. руб., к концу второго года - 18 млн. руб., в конце третьего года - 12 млн. руб. Планируется следующая динамика доходов в течение 10 лет: равномерно в первые 3 года по 5 млн. руб., в течение последующих 5 лет — по 4,4 млн. руб., в оставшиеся 2 года — по 2,8 млн. руб. Ставка дисконта планируется в размере 12%. Определить показатели эффективности данного проекта.

Задача 13

Рассматривается инвестиционный проект, который предполагает единовременные капитальные вложения в сумме 23 млн. руб. Инвестиции полностью осуществляются за счет привлеченных средств, ставка процента

предусматривается в размере 10%. Доходы поступают в течение 5 лет в равных размерах — по 10 млн руб. в конце каждого года. Рассчитать сумму чистого дисконтированного дохода (NPV).

Задача 14

Предприятие рассматривает проект, по которому инвестиции предполагается производить ежеквартально по 1 млн руб. на протяжении 3 лет. Отдачу планируют получать ежемесячно в течение 5 лет в размере 4 млн. руб. в год. Ставка приведения равна 10% годовых. Доходы начинают поступать: 1) сразу же после завершения капитальных вложений; 2) через 2 года после завершения инвестиций. Определить величину чистого приведенного дохода по 1-му и 2-му вариантам.

Блок С

С.0 Учебным планом не предусмотрено написание курсовых работ по дисциплине «Планирование инвестиционного проекта».

Индивидуальные задания:

Темы докладов

Раздел 1 Теоретические основы и базовые понятия инвестиций и инвестиционной деятельности

1. Сбережения экономических агентов как источник инвестиций
2. Анализ трактовки понятия «инвестиции» в научной и практической литературе
3. Подходы к определению экономического содержания понятия «реальный сектор экономики»
4. Анализ динамики технологической и воспроизводственной структуры капитальных вложений в современной России
5. Анализ структуры капитальных вложений по критериям: отраслевому, по формам собственности, по источникам финансирования и др.
6. Особенности осуществления финансовых инвестиций в России
7. Роль государства в регулировании инвестиционной активности
8. Характеристика современной инвестиционной политики в России
9. Анализ состояния рынка инвестиционных товаров в РФ
10. Анализ динамики реальных инвестиций в России за последние пять лет

Раздел 6 Методы финансирования инвестиционных проектов

1. Социальная эффективность инвестиционного проекта как объект оценки
2. Затратный и доходный подход к оценке экономической эффективности капитальных вложений
3. Развитие рынка облигаций в современной России
4. Развитие рынка лизинговых услуг в современной России

Темы рефератов

Раздел 1 Теоретические основы и базовые понятия инвестиций и инвестиционной деятельности

1. Понятие инвестиционного климата и его характеристика в современной России
2. Особенности недвижимости как объекта инвестиций
3. Характеристика системы источников финансирования инвестиционной деятельности в современной России
4. Механизм формирования амортизационных отчислений на российских предприятиях
5. Источники обеспечения инвестиционной деятельности и их место на инвестиционном рынке России

Раздел 6 Методы финансирования инвестиционных проектов

1. Анализ динамики инвестиционного кредитования в современной России
2. Практика оценки инвестиционных проектов в российских банках
3. Виды инвестиционных проектных рисков и их специфические формы в современной России
4. Лизинг как форма инвестирования.
5. Инвестиционное кредитование.

Требования к содержанию доклада:

Содержание доклада должно полностью раскрывать сущность вопроса. В работе должна быть постановка проблемы, содержание, прослеживаться причинно-следственные связи исторических событий, грамотные выводы.

Автор должен следовать продуманному плану в изложение материала.

Требования к оформлению доклада:

Доклад должен быть написан от руки или напечатан. Объём работы – 10-15 листов. Работа содержит план, материал по разделам и заключение.

Критерии оценки доклада:

- оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, если в докладе есть постановка проблемы, содержание работы полностью раскрывает сущность проблемы, автор следует продуманному плану в изложение материала. Работу отличает богатый фактологический материал и грамотные выводы; доклад свидетельствует о высоком уровне сформированности элемента компетенций.

- оценка **«хорошо»** автор работы в целом владеет материалом, понимает суть излагаемой проблемы, при этом допускает неточности в изложении материала; доклад свидетельствует о хорошем уровне сформированности элемента компетенций.

- оценка **«удовлетворительно»** тема раскрыта частично, не продуманы выводы по вопросу, затрудняется ответить на дополнительные вопросы; доклад свидетельствует о достаточном уровне сформированности элемента компетенций.

- оценка «**неудовлетворительно**» тема доклада не раскрыта. Нет достаточного уровня сформированности элемента компетенций.

Требования к содержанию реферата:

Реферат по объему больше доклада. Содержание реферата предполагает анализ монографий и другой исторической литературы. Содержание работы должно полностью раскрывать сущность проблемы, автор должен следовать продуманному плану в изложении материала. Работа должна содержать богатый фактологический материал и грамотные выводы.

Требования к оформлению реферата:

Реферат должен быть написан от руки или напечатан. Объем работы – 25 листов. Структура реферата содержит титульный лист, план, введение, содержание по разделам, заключение и список использованной литературы.

Критерии оценки реферата:

- оценка «**отлично**» выставляется обучающемуся, если в реферате есть постановка проблемы, содержание работы полностью раскрывает сущность проблемы, автор следует продуманному плану в изложении материала. Работу отличает богатый фактологический материал и грамотные выводы; реферат свидетельствует о высоком уровне сформированности элемента компетенций

- оценка «**хорошо**» автор работы в целом владеет материалом, понимает суть излагаемой проблемы, при этом допускает неточности в изложении материала, затрудняется ответить на некоторые дополнительные вопросы при защите реферата; реферат свидетельствует о хорошем уровне сформированности элемента компетенций.

- оценка «**удовлетворительно**» тема раскрыта частично, не продуманы выводы по теме, ограничена источниковая база; реферат свидетельствует о достаточном уровне сформированности элемента компетенций.

- оценка «**неудовлетворительно**» тема реферата не раскрыта. Не достаточный уровень сформированности элемента компетенций

Блок D

Вопросы к зачету:

1. Инвестиции: понятие, экономическая сущность, классификация, роль в экономике.
2. Сущность инвестиционной деятельности.
3. Проблемы инвестиционной деятельности.
4. Проблемы правового регулирования инвестиционной деятельности в РФ.
5. Регулирование инвестиционной деятельности государством. Финансово-кредитный механизм.
6. Инвестиционный проект, программа: экономическая сущность, классификация, структура.
7. Управление инвестиционными проектами.

8. Процессы и подходы управления проектами.
9. Деятельность проектных команд, их типы.
10. Инвестиционный цикл: понятие, стадии.
11. Содержание фаз жизненного цикла проекта.
12. Принятие инвестиционного решения: этапы; факторы, влияющие на процесс.
13. Понятие и виды инвестиционного риска, пути снижения.
14. Основные этапы бизнес-плана инвестиционного проекта.
15. Понятие и роль бизнес-плана.
16. Структура и последовательность разработки бизнес-плана.
17. Разработка жизненного цикла инвестиционного проекта.
18. Бюджет проекта.
19. Разработка сметно-проектной документации.
20. Инвестиционное решение: сущность, назначение.
21. Факторы, влияющие на процесс принятия.
22. Процесс принятия инвестиционного решения: основные этапы.
23. Экономическое обоснование эффективности инвестиционного проекта.
24. Основные методы оценки экономической эффективности инвестиций.
25. Оценка инвестиционных проектов, основанная на учетных показателях.
26. Оценка инвестиционных проектов, основанная на дисконтировании.
27. Процесс выбора проекта из альтернативных.
28. Инвестиционные ресурсы предприятия: сущность, назначение, структура.
29. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов.
30. Прогнозирование общей потребности предприятия в инвестициях.
31. Акционирование и корпоративное финансирование.
32. Кредитное финансирование инвестиций в виде долгосрочных и краткосрочных банковских ссуд.
33. Лизинг: понятие, назначение, виды, преимущества перед другими методами.
34. Проектное финансирование инвестиций: сущность, виды, перспективы применения.
35. Ипотечное кредитование: сущность, особенности, проблемы.

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины Методические рекомендации по изучению тем

Тема 1-2 раскрывают теоретические основы и базовые понятия категорий «инвестиция» и «инвестиционная деятельность».

Темы 3-5 отражают этапы разработки и реализации инвестиционных проектов.

Тема 6 отражает методики проведения оценки эффективности инвестиционных проектов, методы их финансирования. Данные методики необходимы для решения типовых задач.

Методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Самостоятельная работа обучающихся (СРО) направлена на закрепление и углубление освоенного учебного материала, развитие практических умений и навыков.

Виды СРО:

- самоподготовка (подработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);
- написание реферата (Р);
- самостоятельное изучение раздела № 6;
- подготовка к практическим занятиям;
- решение задач;
- подготовка к итоговому контролю.

В ходе изучения дисциплины предусмотрено выполнение самостоятельной работы в следующих формах:

1. Аудиторная самостоятельная работа (на лекциях, на практических занятиях);
2. Внеаудиторная самостоятельная работа.

К аудиторной самостоятельной работе на лекциях относится:

- написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометать важные мысли, выделять ключевые термины;
- проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием дефиниций и толкований в тетрадь;
- обозначение вопросов, терминов, материала, который вызывает трудности; пометить их и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе, если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.

К аудиторной самостоятельной работе на практических занятиях (семинарах) относится:

- проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам структуре и содержанию дисциплины;
- конспектирование источников;
- работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, решение казусов (задач) по соответствующей теме.

2. Внеаудиторная самостоятельная работа включает такие формы, как:

Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется обучающимся по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

- изучение программного материала дисциплины (работа с учебниками и конспектом лекции);
- изучение рекомендуемой литературы;
- работа с электронными информационными ресурсами и ресурсами Internet;
- составление плана и тезисов ответа на практическом занятии (семинаре);

- выполнение тестовых заданий;
- подготовка докладов и рефератов;
- решение задач;
- подготовка к аттестации.

Контроль за самостоятельной работой студентов проходит на семинарских занятиях в формах, предусмотренных планом самостоятельной работы.

Методические рекомендации к самостоятельному изучению тем.

Самостоятельное изучение тем – это вид учебной деятельности, выполняемый учащимся без непосредственного контакта с преподавателем через специальные учебные материалы, предусматривающее прежде всего индивидуальную работу учащихся в соответствии с установкой учебника, программы обучения.

Целью самостоятельного изучения тем является овладение фундаментальными знаниями, опытом творческой, исследовательской работы, проектировочными навыками.

Содержание внеаудиторной самостоятельной работы определяется в соответствии с видами организации самостоятельной (внеаудиторной) работы. В практике самостоятельного изучения тем можно выделить следующие задачи:

- **овладение знаниями:** чтение текста (учебника, дополнительной литературы); составление плана текста; графическое изображение структуры текста; конспектирование текста; выписки из текста; работа со словарями и справочниками; ознакомление с нормативными документами; анализ содержания Интернет-ресурсов и др.;

- **закрепление и систематизация знаний:** составление плана и тезисов ответа; составление таблиц для систематизации учебного материала; ответы на контрольные вопросы; решение задач или упражнений.

В качестве форм и методов контроля самостоятельного изучения тем могут быть использованы фронтальные опросы на практических занятиях (семинарах), тестирование, зачеты, контрольные работы и др.