

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИС: Комарова Светлана Юриевна

Должность: Проректор по образовательной деятельности

Дата подписания: 03.07.2024 09:34:35

Уникальный идентификатор доку

43ba42f5deae4116bbfcb9ac98e39108031227e81add207cbe4149f2098d7a

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А.Столыпина»
Факультет технического сервиса в АПК**

ОПОП по направлению 35.04.06 Агроинженерия

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
по освоению учебной дисциплины**

Б1.О.07 Оценка эффективности инвестиционных проектов

**Направленность (профиль)
«Управление технологическими процессами в АПК»**

Обеспечивающая преподавание дисциплины кафедра – менеджмента и маркетинга

Разработчик, канд. экон. наук, доцент

Л.В. Зинич

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
1. Место учебной дисциплины в подготовке магистра	4
1.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в результате освоения учебной дисциплины:	4
1.2 Описание показателей, критериев, шкал оценивания и этапов формирования компетенций в рамках дисциплин	5
2. Структура учебной работы, содержание и трудоёмкость основных элементов дисциплины	8
2.1. Организационная структура, трудоёмкость и план изучения дисциплины	8
2.2. Содержание дисциплины по разделам	8
3. Общие организационные требования к учебной работе обучающегося, условия допуска к экзамену	9
3.1. Организация занятий и требования к учебной работе обучающегося	9
3.2. Условия допуска к экзамену по дисциплине	9
4. Лекционные занятия	10
5. Практические занятия по курсу и подготовка обучающегося к ним	11
6. Общие методические рекомендации по изучению отдельных разделов дисциплины	12
7. Общие методические рекомендации по оформлению и выполнению отдельных видов ВАРС	14
7.1. Рекомендации по написанию инвестиционного проекта	14
7.1.1. Шкала и критерии оценивания	14
8. Текущий (внутрисеместровый) контроль хода и результатов учебной работы обучающегося	15
8.1. Вопросы для входного контроля	15
8.2. Текущий контроль успеваемости	15
8.2.1. Шкала и критерии оценивания	19
8.3. Заключительное тестирование по итогам изучения дисциплины	20
9. Промежуточная (семестровая) аттестация	20
9.1-9.2 Нормативная база проведения промежуточной аттестации по результатам изучения дисциплины	20
9.3.1. Шкала и критерии оценивания	22
10. Информационное и методическое обеспечение учебного процесса по дисциплине	23

ВВЕДЕНИЕ

Настоящее издание является основным организационно-методическим документом учебно-методического комплекса по в составе основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОПОП ВО). Оно предназначено стать для них методической основой по освоению данной дисциплины.

2. Содержательной основой для разработки настоящего издания послужила Рабочая программа дисциплины, утвержденная в установленном порядке.

3. Методические аспекты настоящего издания развиты в учебно-методической литературе и других разработках, входящих в состав УМК по данной дисциплине.

4. Доступ обучающихся к электронной версии Методических указаний по изучению дисциплины, обеспечен в электронной информационно-образовательной среде университета.

При этом в электронную версию могут быть внесены текущие изменения и дополнения, направленные на повышение качества настоящих методических указаний до их переиздания в установленном порядке.

Уважаемые студенты!

Приступая к изучению новой для Вас учебной дисциплины, начните с вдумчивого прочтения разработанных для Вас кафедрой специальных методических указаний. Это поможет Вам вовремя понять и правильно оценить ее роль в Вашем образовании.

Ознакомившись с организационными требованиями кафедры по этой дисциплине и соизмерив с ними свои силы, Вы сможете сделать осознанный выбор собственной тактики и стратегии учебной деятельности, уберечь самих себя от неразумных решений по отношению к ней в начале семестра, а не тогда, когда уже станет поздно. Используя это издание, Вы без дополнительных осложнений подойдете к семестровой аттестации по этой дисциплине зачет. Успешность аттестации зависит, прежде всего, от Вас. Ее залог – ритмичная, целенаправленная, вдумчивая учебная работа, в целях обеспечения которой и разработаны эти методические указания.

1 МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В ПОДГОТОВКЕ СТУДЕНТА

Учебная дисциплина относится к дисциплинам ОПОП университета, состав которых определяется вузом и требованиями ФГОС.

Цель дисциплины: формирование базовых теоретических знаний и практических профессиональных навыков в области оценки инвестиционных проектов.

1.1 ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИИ С УКАЗАНИЕ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЙ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ:

Компетенции, в формировании которых задействована дисциплина		Код и наименование индикатора достижений компетенции	Компоненты компетенций, формируемые в рамках данной дисциплины (как ожидаемый результат ее освоения)		
код	наименование		знать и понимать	уметь делать (действовать)	владеть навыками (иметь навыки)
УК-6	Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	ИД-1 Находит и творчески использует имеющийся опыт в соответствии с задачами саморазвития	задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	реализовывать основные задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	реализации основных задач саморазвития собственной деятельности на основе самооценки
		ИД-2 Самостоятельно выявляет мотивы и стимулы для саморазвития, определяя реалистические цели профессионального роста	реальные цели, мотивы и стимулы для профессионального роста	достигать реальные цели, изыскивать мотивы и стимулы для профессионального роста	достижения реальных целей, поиска мотивов и стимулов для профессионального роста
		ИД-3 Планирует профессиональную траекторию с учетом особенностей как профессиональной, так и других видов деятельности и требований рынка труда	этапы профессиональной траектории с учетом различных требований	проходить этапы реализации профессиональной траектории с учетом различных требований	прохождения этапов профессиональной траектории с учетом различных требований
ОПК-5	Способен осуществлять технико-экономическое обоснование проектов в профессиональной деятельности	ИД-1 Владеет методами экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	применять методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии
		ИД-2 Анализирует основные производственно-экономические показатели проекта в агроинженерии	порядок анализа основных производственно-экономических показателей проекта в агроинженерии	проводить расчет и анализировать основные производственно-экономические показатели проекта в агроинженерии	расчета и анализа основных производственно-экономических показателей проекта в агроинженерии
		ИД-3 Разрабатывает предложения по повышению эффективности проекта в агроинженерии	предложения по повышению эффективности проекта в агроинженерии	изыскивать варианты повышения эффективности проекта в агроинженерии	поиска вариантов повышения эффективности проекта в агроинженерии
<p>¹ В случае если дисциплина является дисциплиной по выбору обучающегося, то пишется следующий текст: - относится к дисциплинам по выбору; - является обязательной для изучения, если выбрана обучающимся.</p>					

1.2 Описание показателей, критериев и шкал оценивания и этапов формирования компетенций в рамках дисциплины

Индекс и название компетенции	Код индикатора достижений компетенции	Индикаторы компетенции	Показатель оценивания – знания, умения, навыки (владения)	Уровни сформированности компетенций				Формы и средства контроля формирования компетенций
				компетенция не сформирована	минимальный	средний	высокий	
				Оценки сформированности компетенций				
				2	3	4	5	
				Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»	
				Характеристика сформированности компетенции				
			Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений и навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач		
Критерии оценивания								
УК -6 Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	ИД-1	Находит и творчески использует имеющийся опыт в соответствии с задачами саморазвития	Полнота знаний Знает задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Не знает задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Слабо знает задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Хорошо знает задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Отлично знает задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Тест, проект
			Наличие умений (владение опытом) Умеет реализовывать основные задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Не умеет реализовывать основные задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Слабо умеет реализовывать основные задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Хорошо умеет реализовывать основные задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Отлично умеет реализовывать основные задачи саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	
			Наличие навыков (владение опытом) Владеет навыками реализации основных задач саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Не владеет реализацией основных задач саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Слабо владеет навыками реализации основных задач саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Хорошо владеет навыками реализации основных задач саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	Отлично владеет навыками реализации основных задач саморазвития собственной деятельности на основе самооценки	
	ИД-2	Самостоятельно выявляет мотивы и стимулы для саморазвития	Полнота знаний Знает реальные цели, мотивы и стимулы для профессионального роста	Не знает реальные цели, мотивы и стимулы для профессионального роста	Поверхностно знает реальные цели, мотивы и стимулы для профессионального роста	Хорошо знает реальные цели, мотивы и стимулы для профессионального роста	Отлично знает реальные цели, мотивы и стимулы для профессионального роста	

		, определяя реалистические цели профессионального роста	Наличие умений Умеет достигать реальные цели, изыскивать мотивы и стимулы для профессионального роста	Не умеет достигать реальные цели, изыскивать мотивы и стимулы для профессионального роста	Слабо умеет достигать реальные цели, изыскивать мотивы и стимулы для профессионального роста	Хорошо умеет достигать реальные цели, изыскивать мотивы и стимулы для профессионального роста	Отлично умеет достигать реальные цели, изыскивать мотивы и стимулы для профессионального роста	
			Наличие навыков (владение опытом) Владеет навыками достижения реальных целей, поиска мотивов и стимулов для профессионального роста	Не владеет навыками достижения реальных целей, поиска мотивов и стимулов для профессионального роста	Имеет слабые навыки для достижения реальных целей, поиска мотивов и стимулов для профессионального роста	Имеет хорошие навыки для достижения реальных целей, поиска мотивов и стимулов для профессионального роста	Имеет отличные навыки для достижения реальных целей, поиска мотивов и стимулов для профессионального роста	
	ИД-3	Планирует профессиональную траекторию с учетом особенностей как профессиональной, так и других видов деятельности и требований рынка труда	Полнота знаний Знает этапы профессиональной траектории с учетом различных требований	Не знает этапы профессиональной траектории с учетом различных требований	Слабо знает этапы профессиональной траектории с учетом различных требований	Хорошо знает этапы профессиональной траектории с учетом различных требований	Отлично знает этапы профессиональной траектории с учетом различных требований	
Наличие умений Умеет проходить этапы реализации профессиональной траектории с учетом различных требований			Не умеет проходить этапы реализации профессиональной траектории с учетом различных требований	Слабо умеет проходить этапы реализации профессиональной траектории с учетом различных требований	Хорошо умеет проходить этапы реализации профессиональной траектории с учетом различных требований	Отлично умеет проходить этапы реализации профессиональной траектории с учетом различных требований		
Наличие навыков (владение опытом) Владеет навыками прохождения этапов профессиональной траектории с учетом различных требований			Не владеет навыками прохождения этапов профессиональной траектории с учетом различных требований	Имеет слабые навыки прохождения этапов профессиональной траектории с учетом различных требований	Имеет хорошие навыки прохождения этапов профессиональной траектории с учетом различных требований	Имеет отличные навыки прохождения этапов профессиональной траектории с учетом различных требований		
ОПК-5 Способен осуществлять технико-экономическое обоснование проектов в профессиональной деятельности	ИД-1	Владеет методами экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	Полнота знаний Знает методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	Не знает методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	Слабо знает методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	Хорошо знает методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	Отлично знает методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	
			Наличие умений Умеет применять методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	Не умеет применять методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	Слабо умеет применять методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	Хорошо умеет применять методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	Отлично умеет применять методы экономического анализа и учета показателей проекта в агроинженерии	
			Наличие навыков (владение опытом) Владеет навыками экономического анализа	Не владеет навыками экономического анализа и учета показателей проекта	Имеет слабые навыки экономического анализа и учета показателей проекта	Имеет хорошие навыки экономического анализа и учета	Имеет отличные навыки экономического анализа и учета	

2. СТРУКТУРА УЧЕБНОЙ РАБОТЫ, СОДЕРЖАНИЕ И ТРУДОЕМКОСТЬ ОСНОВНЫХ ЭЛЕМЕНТОВ

2.1. Организационная структура, трудоемкость и план изучения дисциплины

Дисциплина изучается в 4 семестре (-ах) 2 курса очной формы обучения и на 2-3 курсах заочной формы обучения. Продолжительность семестра (-ов) 20 4/6 недель

Вид учебной работы	Трудоемкость, час			
	семестр, курс*			
	очная форма	заочная форма		
	4 сем.	2 курс	3 курс	
1. Контактная работа				
1. Аудиторные занятия, всего	40	2	6	
- лекции	10	2		
- практические занятия (включая семинары)	30		6	
2. Внеаудиторная академическая работа	104	34	129	
2.1 Фиксированные виды внеаудиторных самостоятельных работ:	40		40	
Выполнение и сдача индивидуального задания в виде**				
- инвестиционного проекта	40			
- контрольной работы			40	
2.2 Самоподготовка к участию и участие в контрольно-оценочных мероприятиях, проводимых в рамках текущего контроля освоения дисциплины (за исключением учтённых в пп. 2.1 – 2.2):	64	34	89	
3. Подготовка и сдача экзамена по итогам освоения дисциплины	36		9	
ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины:	Часы	180	36	144
	Зачетные единицы	5		5

Примечание:
 * – **семестр** – для очной и очно-заочной формы обучения, **курс** – для заочной формы обучения;
 ** – КР/КП, реферата/эссе/презентации, контрольной работы (для обучающихся заочной формы обучения), расчетно-графической (расчетно-аналитической) работы и др.;

2.2 Содержание дисциплины по разделам

Номер и наименование раздела учебной дисциплины. Укрупнённые темы раздела	Трудоемкость раздела и её распределение по видам учебной работы, час.							формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	№№ компетенций, на формирование которых ориентирован раздел		
	Общая	Аудиторная работа				ВАРС					
		всего	лекции	практические (всех форм)	лабораторные	всего	Фиксированные виды				
Очная форма обучения											
1	Основы инвестиционной деятельности предприятий										
2	Оценка эффективности инвестиционного проекта										
Итого по учебной дисциплине		180 (36)	40	10	30	–	104	40	40	тестирование	УК-6, ОПК-5

Заочная форма обучения										
1	Основы инвестиционной деятельности предприятий	84	3	1	2	-	81	20	тестирование	УК-6, ОПК-5
	Тема 1. Понятие и виды инвестиций									
	Тема 2. Особенности инвестиционной деятельности предприятий									
	Тема 3. Инвестиционный процесс: содержание и этапы									
Тема 4. Доходность инвестиций										
2	Оценка эффективности инвестиционного проекта	87	5	1	4	-	82	20		
	Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов									
	Тема 6. Риски проектной деятельности и приёмы контроля над ними									
	Тема 7. Мониторинг выполнения проекта									
Тема 8. Организационные аспекты процесса управления проектом и их технологическая поддержка										
Итого по учебной дисциплине		180 (9)	8	2	6	-	163	40		

3. ОБЩИЕ ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К УЧЕБНОЙ РАБОТЕ СТУДЕНТА

3.1 Организация занятий и требования к учебной работе студента

Организация занятий по дисциплине носит циклический характер. По двум разделам предусмотрена взаимоувязанная цепочка учебных работ: лекция – самостоятельная работа студентов (аудиторная и внеаудиторная). На занятиях студенческая группа получает задания и рекомендации.

Для своевременной помощи студентам при изучении дисциплины кафедрой организуются индивидуальные и групповые консультации, устанавливается время приема выполненных работ.

По итогам изучения дисциплины осуществляется аттестация студента в форме экзамена.

Учитывая статус дисциплины к её изучению предъявляются следующие организационные требования:

- обязательное посещение студентом всех видов аудиторных занятий;
- ведение конспекта в ходе лекционных занятий;
- качественная самостоятельная подготовка к практическим занятиям, активная работа на них;
- активная, ритмичная самостоятельная аудиторная и внеаудиторная работа студента в течение всего семестра;
- своевременная сдача преподавателю отчетных документов по аудиторным и внеаудиторным видам работ;
- в случае наличия пропущенных студентом занятий, необходимо получить консультацию по подготовке и оформлению отдельных видов заданий.

Для успешного освоения курса, студенту предлагаются учебно-информационные источники в виде учебной, учебно-методической литературы по всем разделам.

3.2 Условия допуска к экзамену

Экзамен является формой контроля, который выставляется обучающемуся согласно «Положения о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (бакалавриат, специалитет, магистратура) и среднего профессионального образования в ФГБОУ ВО Омский ГАУ», выполнившему в полном объеме все перечисленные в п.2-3 требования к учебной работе, прошедший все виды тестирования, выполнения инвестиционного проекта с положительной оценкой. В случае не полного выполнения указанных условий по уважительной причине, студенту могут быть предложены индивидуальные задания по пропущенному учебному материалу.

4. Лекционные занятия

Для изучающих дисциплину читаются лекции в соответствии с планом, представленным в таблице 3.

Таблица 3. Лекционный курс

4.2. Лекционный курс. Примерный тематический план чтения лекций по разделам учебной дисциплины					
Номер		Тема лекции. Основные вопросы темы	Трудоемкость по разделу, час.		Используемые интерактивные формы
раздела	лекции		очная форма	заочная форма	
1	1	Тема 1. Понятие и виды инвестиций 1. Понятие инвестиций и их экономическая сущность 2. Основные признаки инвестиций. 3. Классификация инвестиций по различным признакам	0,5		Вводная, информационная, лекция-визуализация
	2	Тема 2. Особенности инвестиционной деятельности предприятий 1. Виды инвестирования 2. Классификация инвесторов 3. Особенности инвестиционной деятельности 4. Оценка результативности инвестиционной стратегии	0,5	0,5	Текущая, проблемная, лекция-визуализация
	3	Тема 3. Инвестиционный процесс: содержание и этапы 1. Понятие инвестиционного процесса 2. Функции инвестиционного процесса 3. Понятие и состав инвестиционного рынка 4. Типы инвестиционного спроса	2	0,5	Текущая, проблемная, лекция-визуализация
	4	Тема 4. Инвестиционные проекты и их классификация 1. Понятие и признаки классификации инвестиционных проектов 2. Фазы жизненного цикла инвестиционного проекта 3. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта	2		Текущая, проблемная, лекция-визуализация
2	5	Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов 1. Статические методы эффективности инвестиций 2. Динамические методы оценки инвестиций 3. Показатели экономической эффективности инвестиций 4. Норма дисконта	2	0,5	Текущая, проблемная, лекция-визуализация
	6	Тема 6. Риски проектной деятельности и приёмы контроля над ними 1. Виды рисков, связанных с выполнением инвестиционных проектов 2. Технологические, финансовые, кадровые риски 3. Выбор стратегии управления рисками в зависимости от обстоятельств, связанных с конкретным проектом	1		Текущая, проблемная, лекция-визуализация
	7	Тема 7. Мониторинг выполнения проекта 1. Цели и содержание технологического процесса мониторинга 2. Взаимодействие менеджеров различного уровня в процессе мониторинга проекта и оперативного пересмотра плана 3. Анализ и оценка результатов управления проектом	1	0,5	Текущая, проблемная, лекция-визуализация

8	Тема 8. Организационные аспекты процесса управления проектом и их технологическая поддержка 1. Поиск резервов совершенствования проекта с помощью его информационной модели. 2. Технологическая и организационная поддержка коллективного управления проектом 3. Система индивидуальной ответственности в рабочих группах менеджеров.	1		Текущая, проблемная, лекция-визуализация
Общая трудоёмкость лекционного курса		10	2	x
Всего лекций по учебной дисциплине:		час	Из них в интерактивной форме:	час
- очная/очно-заочная форма обучения		10	- очная/очно-заочная форма обучения	10
- заочная форма обучения		2	- заочная форма обучения	2
<i>Примечания:</i>				
- материально-техническое обеспечение лекционного курса – см. Приложение 6.				
- обеспечение лекционного курса учебной, учебно-методической литературой и иными библиотечно-информационными ресурсами и средствами обеспечения образовательного процесса – см. Приложения 1 и 2				

Таблица 4 План практических занятий

4.3. Примерный тематический план практических занятий по разделам учебной дисциплины						
Номер		Тема занятия/ Примерные вопросы на обсуждение (для занятий в формате семинарских)	Трудоёмкость по разделу, час.		Используемые интерактивные формы	Связь занятия с ВРС*
раздела	занятия		очная форма	заочная форма		
				5		
		Тема 1. Понятие и виды инвестиций 1. Понятие инвестиций и их экономическая сущность 2. Основные признаки инвестиций. 3. Классификация инвестиций по различным признакам			Семинар	ОСП
		Тема 2. Особенности инвестиционной деятельности предприятий 1. Виды инвестирования 2. Классификация инвесторов 3. Особенности инвестиционной деятельности 4. Оценка результативности инвестиционной стратегии			Решение ситуационных задач	ОСП
		Тема 3. Инвестиционный процесс: содержание и этапы 1. Понятие инвестиционного процесса 2. Функции инвестиционного процесса 3. Понятие и состав инвестиционного рынка 4. Типы инвестиционного спроса			Семинар	ОСП
		Тема 4. Инвестиционные проекты и их классификация 1. Понятие и признаки классификации инвестиционных проектов 2. Фазы жизненного цикла инвестиционного проекта 3. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта			Решение ситуационных задач	ОСП

	Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов 1. Статические методы эффективности инвестиций 2. Динамические методы оценки инвестиций 3. Показатели экономической эффективности инвестиций 4. Норма дисконта			Решение ситуационных задач	ОСП
12	Тема 6. Риски проектной деятельности и приёмы контроля над ними 1. Виды рисков, связанных с выполнением инвестиционных проектов 2. Технологические, финансовые, кадровые риски 3. Выбор стратегии управления рисками в зависимости от обстоятельств, связанных с конкретным проектом			Решение ситуационных задач	
14	Тема 7. Мониторинг выполнения проекта 1. Цели и содержание технологического процесса мониторинга 2. Взаимодействие менеджеров различного уровня в процессе мониторинга проекта и оперативного пересмотра плана 3. Анализ и оценка результатов управления проектом			Решение ситуационных задач	
	Тема 8. Организационные аспекты процесса управления проектом и их технологическая поддержка 1. Поиск резервов совершенствования проекта с помощью его информационной модели. 2. Технологическая и организационная поддержка коллективного управления проектом 3. Система индивидуальной ответственности в рабочих группах менеджеров			Семинар	ОСП
Всего практических занятий по учебной дисциплине:			них в интерактивной форме:		
- очная/очно-заочная форма обучения			- очная/очно-заочная форма		
- заочная форма обучения			- заочная форма		
В том числе в формате семинарских занятий:					
- очная/очно-заочная форма обучения					
- заочная форма обучения					
* Условные обозначения: ОСП – предусмотрена обязательная самоподготовка к занятию; УЗ СРС – на занятии выдается задание на конкретную ВАРС; ПР СРС – занятие содержательно базируется на результатах выполнения обучающимся конкретной ВАРС.					
Примечания: - материально-техническое обеспечение практических занятий – см. Приложение 6; - обеспечение практических занятий учебной, учебно-методической литературой и иными библиотечно-информационными ресурсами и средствами обеспечения образовательного процесса – см. Приложения 1 и 2.					

6. Общие методические рекомендации по изучению отдельных разделов дисциплины

Раздел 1 Основы инвестиционной деятельности предприятий

Тема 1. Понятие и виды инвестиций

1. Дайте определение инвестиций.
2. Перечислите формы инвестиций.

3. Назовите источники инвестиций.
4. Перечислите основные классификационные признаки инвестиций.
5. Перечислите и охарактеризуйте основные особенности реальных инвестиций.
6. Перечислите основные формы реального инвестирования.

Тема 2. Особенности инвестиционной деятельности предприятий

1. Назовите мотивы инвестиционной деятельности предприятия.
2. Какие факторы влияют на инвестиционную активность?
3. Перечислите принципы инвестирования. Раскройте их сущность.
4. Что такое инвестиционная политика? Ее виды.
5. Каковы особенности инвестиционной деятельности предприятия?
6. Подходы к определению основной цели инвестиционной деятельности.
7. Какие факторы определяют соотношение форм инвестирования?
8. Как оценить результативность инвестиционной стратегии предприятия?

Тема 3. Инвестиционный процесс: содержание и этапы

1. Назовите основные субъекты инвестиционной деятельности и охарактеризуйте их.
2. Что относится к объектам инвестиционной деятельности, какими особенностями они обладают?
3. Сущность инвестиционного процесса и его структура.
4. Основные участники инвестиционного процесса и их функции.
5. Типы инвесторов.
6. Классификация источников средств финансирования инвестиций

Тема 4. Доходность инвестиций

1. Перечислите основные принципы оценки инвестиционной привлекательности ИП.
2. Опишите основные виды эффективности ИП.
3. Опишите особенности формирования денежных потоков.
4. Дайте оценку стоимости денег во времени.
5. Как выбирается величина нормы дисконта ИП.

Раздел 2. Оценка эффективности инвестиционного проекта

Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

1. Дайте определение инвестиционного проекта.
2. Назовите виды инвестиционных проектов.
3. Дайте определение расчетного срока жизни инвестиционного проекта.
4. Перечислите и охарактеризуйте фазы инвестиционного проекта.
5. Дайте определение ТЭО. Назовите его разделы
6. Дайте классификацию показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.
7. Назовите статические методы оценки эффективности ИП.
8. Назовите динамические методы оценки эффективности ИП.

Тема 6. Риски проектной деятельности и приёмы контроля над ними

1. Сущность и экономическая природа инвестиционных рисков.
2. Классификация инвестиционных рисков. Сущность анализа рисков проекта.
3. Качественный и количественный анализ рисков.
4. Анализ показателей предельного уровня. Анализ чувствительности. Анализ сценариев
5. Что понимается под «безубыточным» объемом производства и как он определяется при анализе чувствительности проекта к изменениям спроса.

Тема 7. Мониторинг выполнения проекта

1. Цели технологического процесса мониторинга
2. Содержание технологического процесса мониторинга
3. Взаимодействие менеджеров различного уровня в процессе мониторинга проекта
4. Оперативное планирование проекта
5. Анализ и оценка результатов управления проектом

Тема 8. Организационные аспекты процесса управления проектом и их технологическая поддержка

1. Резервы совершенствования проекта с помощью его информационной модели.
2. Информационные источники предприятия

3. Технологическая поддержка коллективного управления проектом
4. организационная поддержка коллективного управления проектом
5. Система индивидуальной ответственности в рабочих группах менеджеров

Типовые задачи

Задача. Размер инвестиции - 200 000 тыс.руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс.руб.; во втором году: 50 000 тыс.руб.; в третьем году: 90000 тыс.руб.; в четвертом году: 110000 тыс.руб. Ставка дисконтирования равна 15%. Определить период по истечении которого инвестиции окупаются. Также определить чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс прибыльности. Сделать вывод.

Чистые денежные потоки рассчитываются следующим образом:

$$\text{ЧДП} = \text{CF}_i / (1+r)^t$$

Где CF_i – денежные потоки по годам.

r – ставка дисконта (0,15)

t – номер года, 1-й, 2-й, 3-й и т.д.

Чистый дисконтированный доход ЧДД (английское сокращение NPV)

$$\text{ЧДД} = \sum \text{CF}_i / (1+r)^i - I,$$

Где I – размер инвестиций.

$\sum \text{CF}_i / (1+r)^i$ – сумма чистых денежных потоков.

Заполните таблицу с расчетными данными.

Годы	Сумма инвестиций, тыс.руб.	Денежные потоки, тыс. руб. (CF)	Сальдо денежных потоков = Накопленный денежный поток минус инвестиции	Чистые денежные потоки, тыс. руб.	Чистый дисконтированный доход, тыс.руб. (ЧДД)
1					
2					
3					
4					

Срок дисконтированный равен $3 + \text{ЧДП}_3 / \text{ЧДП}_4$

Индекс прибыльности рассчитывается следующим образом:

$$\text{PI} = \sum \text{ЧДП} / I$$

Задача. Инвестиции в бизнес составили 500 тыс. рублей.

Ожидаемые доходы (CF_i) за 5 лет составят:

2020 год – 100 тыс. рублей.

2021 год – 150 тыс. рублей.

2022 год – 200 тыс. рублей.

2023 год – 250 тыс. рублей.

2024 год – 300 тыс. рублей.

Ставка дисконтирования 20%.

Рассчитать:

1. чистый дисконтированный доход (NPV) за 5 лет,
2. индекс прибыльности (PI),
3. сроки окупаемости простой и дисконтированный,
4. внутреннюю норму доходности (IRR).

Решение

1. Сначала рассчитаем чистые денежные потоки по формуле

$$\text{CF}_i / (1+r)^t$$

Где CF_i – денежные потоки по годам.

r – ставка дисконтирования.

t – номер года по счету.

2. Рассчитаем NPV.

$$\text{NPV} = \text{ЧДП} - \text{Сумма инвестиций}$$

3. Рассчитаем индекс рентабельности PI (profitability index) по формуле:

$$\text{PI} = \sum \text{CF}_i / (1+r)^i / I$$

(чистые денежные потоки делим на размер инвестиций).

Если индекс рентабельности инвестиций больше 1, то можно говорить о том, что проект эффективен.

4. Рассчитаем срок окупаемости простой по формуле:

Срок окупаемости простой = $3 + (\text{остаток долга инвестору на конец третьего года}) / \text{денежный поток за четвертый год}$.

5. Рассчитаем срок окупаемости дисконтированный по формуле:

Срок окупаемости дисконтированный = $4 + (\text{остаток долга инвестору на конец четвертого года}) / \text{чистый денежный поток за пятый год}$.

6. Рассчитаем внутреннюю норму доходности.

Внутренняя норма доходности – это значение ставки дисконтирования, при которой $NPV=0$.

Найдем внутреннюю норму доходности IRR по формуле:

$$IRR = r_a + (r_b - r_a) * NPV_a / (NPV_a - NPV_b)$$

Шкала и критерии оценивания

- оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, если вопрос раскрыт, расчеты проведены правильно, демонстрируется способность аргументировать доказываемые положения и выводы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если обучающийся не способен сделать правильные выводы, расчеты выполнены недостаточно верно.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ К ВЫПОЛНЕНИЮ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

Инвестиционный проект предполагает закрепление знаний, полученных на занятиях и при самостоятельной работе, так как, проводя анализ организационной деятельности предприятия и экономическую оценку, студенты сталкиваются с ситуациями, с которыми приходится иметь дело на практике.

Тема выбирается студентом самостоятельно.

Выдача задания и этапы выполнения

После ознакомления с предложенными темами для написания работы студент проходит следующие этапы:

- 1) выбор темы, согласование ее с руководителем;
- 2) подбор и изучение литературы;
- 3) сбор и обработка фактического и статистического материала по теме работы;
- 4) написание ИП;
- 5) предоставление работы на предварительную проверку руководителю;
- 6) устранение замечаний (если они есть);
- 7) оформление ИП;

В целом основной текст проекта должен быть представлен следующими частями:

Титульный лист.

Оглавление.

Введение.

1. Аналитический обзор литературы по теме проекта.

2. Проектная часть.

Выводы и предложения.

Список использованной литературы.

Приложения.

7.1 СОДЕРЖАНИЕ ОТДЕЛЬНЫХ ЧАСТЕЙ ПРОЕКТА

Титульный лист выполняется по образцу.

Оглавление должно строго соответствовать рубрикам, т. е. заголовкам работы и отражать номера страниц, на которых начинаются разделы и подразделы. Следовательно, оглавление может быть оформлено тогда, когда вся работа будет уже готова.

Во введении кратко характеризуется исследуемая тема: отмечаются ее актуальность и значимость. Называются задачи, использованные материалы и методы исследования. Введение в окончательном виде целесообразно оформлять после завершения основных разделов проекта.

Аналитический обзор литературы предназначается для отражения знаний автора проекта, почерпнутых из имеющихся печатных работ по теме исследования. Ведь проектирование может базироваться только на основе мировых и отечественных достижений науки и практики, поэтому студентам надо очень хорошо изучить имеющиеся публикации. Для этого они подбирают литературу и делают для себя необходимые выписки. Важно взять все то, что может пригодиться в проектировании, на что можно будет сослаться по тексту проекта.

На все использованные в работе источники следует делать ссылки. При этом достаточно показать в квадратных скобках номер данного источника в списке использованной литературы. Полный список

использованной литературы приводится в конце работы, является обязательной ее частью и оформлен ГОСТ Р 7.0.5 – 2008.

Проектная часть – это основная часть работы, положения и выводы которой будут предметом защиты. Она должна быть нацелена на совершенствование организации предприятия и его производства на ближайшую перспективу.

Естественно, проектные мероприятия могут быть разработаны только на основе авторских обоснований и экономических расчетов.

Выводы и предложения оформляются особо, чтобы их легко можно было обзреть и оценить с точки зрения важности и значимости. Каждый отдельный вывод или предложение должны быть выделены, сформулированы четко и лаконично. Они должны быть конкретными и деловыми. Здесь уже не даются какие-либо объяснения или доказательства (они могли иметь место ранее по тексту работы).

В *приложениях* приводятся вспомогательные материалы (таблицы, документы, авторские расчеты), которые были исходными в аналитических разделах работы, но которые нецелесообразно было включать в текст работы из-за их громоздкости. По тексту работы автор делает на приложения ссылки.

Список использованной литературы оформляется в соответствии с правилами библиографического описания источников (ГОСТ Р 7.0.5 – 2008). В него включаются только те источники, которые использовались автором и на которые были ссылки в тексте. Источники в списке могут даваться в той последовательности, в какой они назывались в работе. Может быть принят алфавитный порядок оформления списка (по первой букве фамилии основного автора или названия источника).

7.2 ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

1. Инвестиционный проект производства молока
2. Инвестиционный проект организации переработки молока
3. Инвестиционный проект организации пекарни
4. Инвестиционный проект организации переработки зерна
5. Инвестиционный проект организации производства муки
6. Инвестиционный проект производства подсолнечного масла
7. Инвестиционный проект переработки мяса
8. Инвестиционный проект приобретения тракторов
9. Инвестиционный проект организации кормоцеха
10. Инвестиционный проект приобретения комбайнов

Шкала и критерии оценивания

Оценка «отлично» выставляется за работу, если она полностью отвечает предъявляемым требованиям, подготовлена творчески, грамотно оформлена. При подготовке материала студент использовал современные научные методы исследований, информационные технологии. Аналитическая часть работы подготовлена грамотно, профессионально, данные конкретизированы в соответствии с результатами работы исследуемого предприятия. Предлагаемые мероприятия обоснованы, соответствуют теме проекта.

Оценка «хорошо» выставляется за работу, если она в значительной степени отвечает предъявляемым требованиям, грамотно оформлена. Творческий подход к подготовке работы использован недостаточно. Студент использовал современные научные методы исследований, информационные технологии. Аналитическая часть работы подготовлена преимущественно грамотно, профессионально, данные конкретизированы в соответствии с результатами работы исследуемого предприятия. Могут быть несущественные ошибки в представленных показателях и их трактовке.

Оценка «удовлетворительно» выставляется за работу, если она в определенной степени отвечает предъявляемым требованиям, но допущены существенные ошибки, неграмотно оформлена. При подготовке материала студент пытался использовать современные научные методы исследований, информационные технологии, не всегда осознанно. Данные слабо конкретизированы в соответствии с результатами работы исследуемого предприятия. Не все предлагаемые мероприятия обоснованы, и не всегда соответствуют теме проекта.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется за работу, если она не отвечает предъявляемым требованиям, оформлена не грамотно. При подготовке материала студент не использовал современные научные методы исследований, информационные технологии, или не показал знаний излагаемого в работе материала. Предлагаемые мероприятия в основном не обоснованы, и не всегда соответствуют теме проекта.

8. Текущий (внутрисеместровый) контроль хода и результатов учебной работы обучающегося

8.1. Вопросы для входного контроля

1. Дайте определение понятию «Финансирование мероприятий».

2. Назовите основные виды капитальных вложений
3. Назовите формы организации производства
4. Назовите виды основных средств
5. Что такое амортизация?
6. Назовите методы начисления амортизации
7. Назовите факторы внешней среды, влияющие на деятельность предприятия
8. Как наиболее просто можно рассчитать среднюю арифметическую величину, если перед Вами ряд значений арифметической прогрессии $a_1, a_2 \dots a_n$?
9. Что означает темп роста? В каких единицах он может выражаться?
10. Что означает темп прироста? В каких единицах он может выражаться?
11. Назовите факторы внутренней среды предприятия
12. Что входит в состав материально-технической базы предприятия?
13. Влияние научно-технического прогресса на деятельность предприятий
14. Какие виды эффективности вы знаете?
15. Назовите показатели эффективности использования ресурсов предприятия

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ответов на вопросы входного контроля

- оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, если вопрос раскрыт, во время дискуссии высказывается собственная точка зрения на обсуждаемую проблему, демонстрируется способность аргументировать доказываемые положения и выводы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если обучающийся не способен доказать и аргументировать собственную точку зрения по вопросу, не способен сослаться на мнения ведущих специалистов по обсуждаемой проблеме.

8.2. Текущий контроль успеваемости

Тест по разделу «Основы инвестиционной деятельности предприятий»

1. Сущность инвестиций

- 1) вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта +
- 2) выбор площадки и определение мощности предприятия
- 3) вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства
- 4) маркетинг рынка для определения производственной программы

2. Законодательные условия инвестирования представляют собой

- 1) порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона
- 2) размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики
- 3) налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков
- 4) нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность +

3. Прямые инвестиции - это

- 1) инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия +
- 2) вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия
- 3) торговые кредиты

4. Реальные инвестиции это:

- 1) долгосрочные вложения средств в активы предприятия +
- 2) краткосрочные вложения средств в активы предприятия
- 3) могут быть как долгосрочными, так и краткосрочными вложениями

5. Инвестициями являются:

- 1) денежные средства, ценные бумаги +
- 2) имущество +
- 3) дебиторская задолженность
- 4) кредиторская задолженность

6. Источниками инвестиций могут выступать:

- 1) собственные финансовые средства +
- 2) ассигнования из федерального, регионального и местного бюджета +
- 3) расходы предприятия
- 4) затраты на оплату труда

7. Помещение средств в финансовые активы других предприятий представляет собой:

- 1) капиталообразующие инвестиции
- 2) портфельные инвестиции +
- 3) реальные инвестиции

8. Кто непосредственно занимается реализацией инвестиционного проекта:

- 1) инвестор
- 2) заказчик+
- 3) пользователь объекта
- 4) арендатор

9. По объектам вложения различают:

- 1) реальные инвестиции+
- 2) инвестиции в оборотный капитал
- 3) финансовые инвестиции+
- 4) смешанные инвестиции

10. Реальные инвестиции оформляются в виде:

- 1) инвестиционного плана
- 2) инвестиционного проекта+
- 3) прогноза
- 4) отчета

Тест по разделу

«Оценка эффективности инвестиционного проекта»

1. Приведение разновременных экономических показателей к какому-либо одному моменту времени это:

- 1) моделирование
- 2) дисконтирование+
- 3) комбинирование
- 4) экстраполяция

2. Первый этап оценки инвестиционного проекта заключается в:

- 1) оценке эффективности проекта в целом+
- 2) оценке эффективности проекта для каждого из участников
- 3) оценке эффективности, проекта с учетом схемы финансирования
- 4) оценке финансовой реализуемости инвестиционного проекта

3. Денежный поток от инвестиционной деятельности это:

- 1) выручка от продажи активов в течение и по окончании ИП
- 2) единовременные затраты
- 3) полученные или уплаченные денежные средства за весь расчетный период+

4. Имеется три альтернативных проекта. Доход первого проекта равен 2000 долл., причем первая половина выплачивается сейчас, а вторая — через год. Доход второго проекта — 2,2 тыс. долл., из которых 200 долл. выплачиваются сейчас, 1000 долл. — через год и еще 1000 долл. — через два года. Доход третьего проекта равен 3000 долл., и вся эта сумма будет получена через три года. Необходимо определить, какой из проектов предпочтительнее при ставке дисконта 20%:

- 1) первый проект+
- 2) второй проект
- 3) третий проект

5. Инвестиционный проект следует принять, если IRR (внутренняя норма доходности)

- 1) $> CC$ (“цены капитала”)+
- 2) $< CC$ (“цены капитала”)
- 3) $= CC$ (“цены капитала”)

6. Наиболее рационально статистические методы оценки эффективности инвестиций применяются в случае, когда:

- 1) затраты равномерно распределены по годам реализации проектов+
- 2) срок окупаемости проекта значительный;
- 3) затраты неравномерно распределены по годам реализации проектов;
- 4) денежные потоки распределены неравномерно.

7. Критерий целесообразности реализации инвестиционного проекта определяется тем, что:

- 1) затрачивается сравнительно немного времени для окупаемости проекта
- 2) доходы больше затрат на реализации проекта
- 3) денежные потоки распределяются равномерно по годам реализации
- 4) Срок окупаемости меньше экономически оправданного срока реализации+

8. Чему равен индекс доходности, если сумма дисконтированных денежных доходов равна 26931, а инвестиционные издержки равны 25000?

- 1) 0,928
- 2) 1,077+

3) 1,931

4) -1,931

9. Для реализации инвестиционного проекта фирма вынуждена взять кредит в сумме 20000 тыс. руб. Продолжительность погашения кредита и использования инвестиционного проекта равна пяти годам, после чего остаточная стоимость проекта равна нулю. При этом размер ренты (процентной ставки) равен 10% (при данных условиях коэффициент аннуитета равен 0,2638). В этом случае размер ежегодного платежа составит:

1) 5276 тыс. руб.+

2) 4000 тыс. руб.

3) 4400 тыс. руб.

4) 5476 тыс. руб.

10. Отношение суммы всех дисконтированных денежных доходов от инвестиций к сумме всех дисконтированных инвестиционных расходов

1) Коэффициент эффективности инвестиций (ARR)

2) Чистый приведенный эффект (NPV)

3) Модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR)

4) Индекс рентабельности (PI)+

11. Исходя из сравнения суммы будущих дисконтированных доходов с требуемыми для реализации инвестиционными издержками, позволяет принять управленческое решение о целесообразности реализации инвестиционного проекта метод

1) искусственного базиса

2) чистой приведенной (текущей) стоимости+

3) внутренней нормы прибыли

4) дисконтированного срока окупаемости инвестиций

12. Показатель, который обеспечивает нулевое значение чистой приведенной (текущей) стоимости это:

1) модифицированная ставка доходности

2) ставка рентабельности

3) ставка доходности финансового менеджмента

4) внутренняя норма прибыли+

13. Существенный недостаток показателя внутренней нормы прибыли, который возникает в случае неоднократного оттока денежных средств, позволяет устранить:

1) ставка дисконтирования

2) модифицированная ставка доходности +

3) ставка доходности финансового менеджмента

4) безопасная ликвидная ставка

14. Метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели ценности проекта — это:

1) элиминирование

2) анализ чувствительности+

3) интегрирование

4) дифференциация

15. Инвестиционный риск – это:

1) оценка возможности возникновения неблагоприятных последствий

2) возможная потеря, вызванная наступлением неблагоприятных событий

3) возможность того, что реальный будущий доход будет отличаться от ожидаемого+

Шкала и критерии оценивания

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если получено более 81% правильных ответов.
- оценка «хорошо» - получено от 71 до 80% правильных ответов.
- оценка «удовлетворительно» - получено от 61 до 70% правильных ответов.
- оценка «неудовлетворительно» - получено менее 60% правильных ответов.

8.3. Заключительное тестирование по итогам изучения дисциплины

По итогам изучения дисциплины обучающиеся проходят заключительное тестирование. Тестирование является формой контроля, направленной на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин.

Тестирование осуществляется по всем темам и разделам дисциплины, включая темы, выносимые на самостоятельное изучение. Процедура тестирования ограничена во времени и предполагает максимальное сосредоточение студента на выполнении теста, содержащего несколько тестовых

заданий. Тестирование проводится в письменной форме (на бумажном носителе). Тест включает в себя 20 вопросов. Время, отводимое на выполнение теста - 30 минут.

Бланк теста

Образец

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина»

Тестирование по итогам освоения дисциплины Б1.О.07 Оценка эффективности инвестиционных проектов

Для обучающихся по ОПОП 35.04.06 Агроинженерия

ФИО _____ группа _____
Дата _____

Вариант 1

1. Имеется три альтернативных проекта. Доход первого проекта равен 2000 долл., причем первая половина выплачивается сейчас, а вторая — через год. Доход второго проекта — 2200 долл., из которых 200 долл. выплачиваются сейчас, 1000 долл. — через год и еще 1000 долл. — через два года. Доход третьего проекта равен 3000 долл., и вся эта сумма будет получена через три года. Необходимо определить, какой из проектов предпочтительнее при ставке дисконта 20%:

- 1) первый проект+
- 2) второй проект
- 3) третий проект

2. Инвестиционный проект следует принять, если IRR (внутренняя норма доходности)

- 1) > СС (“цены капитала”)+
- 2) < СС (“цены капитала”)
- 3) = СС (“цене капитала”)

3. Наиболее рационально статические методы оценки эффективности инвестиций применяются в случае, когда:

- 1) затраты равномерно распределены по годам реализации проектов+
- 2) срок окупаемости проекта значительный
- 3) затраты неравномерно распределены по годам реализации проектов
- 4) денежные потоки распределены неравномерно

4. Критерий целесообразности реализации инвестиционного проекта определяется тем, что:

- 1) затрачивается сравнительно немного времени для окупаемости проекта
- 2) доходы больше затрат на реализации проекта
- 3) денежные потоки распределяются равномерно по годам реализации
- 4) срок окупаемости меньше экономически оправданного срока реализации+

5. Чему равен индекс доходности, если сумма дисконтированных денежных доходов равна 26931, а инвестиционные издержки равны 25000?

- 1) 0,928
- 2) 1,077+
- 3) 1,931
- 4) -1,931

6. Для реализации инвестиционного проекта фирма вынуждена взять кредит в сумме 20000 тыс. руб. Продолжительность погашения кредита и использования инвестиционного проекта равна пяти годам, после чего остаточная стоимость проекта равна нулю. При этом размер ренты (процентной ставки) равен 10% (при данных условиях коэффициент аннуитета равен 0,2638). В этом случае размер ежегодного платежа составит:

- 1) 5276 тыс. руб.+
- 2) 4000 тыс. руб.
- 3) 4400 тыс. руб.
- 4) 5476 тыс. руб.

7. Отношение суммы всех дисконтированных денежных доходов от инвестиций к сумме всех дисконтированных инвестиционных расходов

- 1) коэффициент эффективности инвестиций (ARR)
- 2) чистый приведенный эффект (NPV)
- 3) модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR)
- 4) индекс рентабельности (PI)+

8. Прямые инвестиции - это

- 1) инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия +
- 2) вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия
- 3) торговые кредиты

9. Реальные инвестиции это:

- 1) долгосрочные вложения средств в активы предприятия +
- 2) краткосрочные вложения средств в активы предприятия
- 3) могут быть как долгосрочными, так и краткосрочными вложениями

10. Инвестициями являются:

- 1) денежные средства, ценные бумаги +
- 2) имущество +
- 3) дебиторская задолженность
- 4) кредиторская задолженность

11. Источниками инвестиций могут выступать:

- 1) собственные финансовые средства +
- 2) ассигнования из федерального, регионального и местного бюджета +
- 3) расходы предприятия
- 4) затраты на оплату труда

12. Инвестиционные риски классифицируют по следующим признакам:

- 1) по сферам проявления
- 2) по формам инвестирования +
- 3) по источникам возникновения

13. Промышленная облигация приносит доход в 50 долл. за год на ближайшие 15 лет, и конечный дивиденд составит 1000 долл. через 15 лет. Сколько сегодня стоит подобная облигация, если ставка дисконта равна 10%?

- 1) 620 долл. +
- 2) 1210 долл.
- 3) 1530 долл.

14. Бессрочная облигация обеспечивает ежегодный доход, равный 150 долл. Стоит ли сегодня покупать эту облигацию за 1800 долл. при ставке процента, равной 8%?

- 1) да +
- 2) нет

15. В каком разделе ТЭО ИП определяется экономическая эффективность инвестиционного проекта?

- 1) основная идея проекта
- 2) месторасположение и окружающая среда
- 3) финансовый анализ и оценка инвестиций +

16. Суммарная продолжительность прединвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз называется проекта.

- 1) периодом оборота
- 2) жизненным циклом +
- 3) сроком окупаемости

17. Из каких частей состоит инвестиционный проект

- 1) экономическая +
- 2) технологическая +
- 3) организационная
- 4) строительная +

18. Как обычно влияет финансирование проекта за счет эмиссии акций на рентабельность собственного капитала (отдачу на собственный капитал):

- 1) не изменяется
- 2) увеличивается
- 3) снижается +

19. Чистая текущая стоимость при выборе проекта должна быть

- 1) равна нулю
- 2) меньше нуля
- 3) больше нуля +

20. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег, называются:

- 1) простыми (статическими)
- 2) сложными (динамическими) +
- 3) прямыми

Шкала и критерии оценивания

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если получено более 81% правильных ответов.
- оценка «хорошо» - получено от 71 до 80% правильных ответов.
- оценка «удовлетворительно» - получено от 61 до 70% правильных ответов.
- оценка «неудовлетворительно» - получено менее 60% правильных ответов.

9. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ (СЕМЕСТРОВАЯ) АТТЕСТАЦИЯ ПО КУРСУ

9.1 Нормативная база проведения промежуточной аттестации студентов по результатам изучения дисциплины:	
Действующее «Положение о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (бакалавриат, специалитет, магистратура) и среднего профессионального образования в ФГБОУ ВО Омский ГАУ»	
9.2. Основные характеристики промежуточной аттестации студентов по итогам изучения дисциплины	
Цель промежуточной аттестации -	установление уровня достижения каждым студентом целей обучения по данной дисциплине, изложенных в п.2.2 настоящей программы
Форма промежуточной аттестации -	экзамен
Место экзамена в графике учебного процесса:	1) подготовка к экзамену и сдача экзамена осуществляется за счёт учебного времени (трудоемкости), отведённого на экзаменационную сессию для студентов ОП (35.03.06 - Агроинженерия), сроки которой устанавливаются приказом по университету
	2) дата, время и место проведения экзамена определяется графиком сдачи экзаменов, утверждаемым деканом выпускающего факультета
Форма экзамена -	Письменный
Процедура проведения экзамена -	представлена в фонде оценочных средств по дисциплине (см. Приложение 9)
Экзаменационная программа по учебной дисциплине:	1) представлена в фонде оценочных средств по дисциплине (см. Приложение 9) 2) охватывает разделы №№ 0-4 (в соответствии с п. 4.1 настоящего документа)
Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков	представлены в фонде оценочных средств по дисциплине (см. Приложение 9)

9.3 ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЕ ВОПРОСЫ

1. Понятие и сущность инвестиций
2. Классификация инвестиций
3. Понятия «субъект» и «объект» инвестиционного процесса
4. Основные этапы инвестиционного процесса
5. Понятие и сущность инвестиционного проекта
6. Какие задачи решаются в ходе экономической оценки инвестиций?
7. Принципы оценки эффективности инвестиций
8. Сущность разработки и реализации инвестиционного проекта
9. Жизненный цикл инвестиционного проекта
10. Сущность преинвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз инвестиционного проекта
11. Основные направления разработки ТЭО инвестиционного проекта
12. Источники информации при оценке эффективности инвестиционных проектов
13. Расчетный период инвестиционного проекта
14. Понятие потоков денежных средств (притоки, оттоки, сальдо). Методика их построения
15. Методы оценки эффективности инвестиций, не включающие дисконтирование
16. Методы оценки эффективности инвестиций учитывающие фактор времени
17. Методики определения абсолютной и сравнительной эффективности капитальных вложений
18. Характеристика приведенных затрат
19. Показатели, рекомендованные для экономического обоснования инвестиционных проектов
20. Основные этапы оценки эффективности инвестиционного проекта

21. Особенности оценки различных видов эффективности инвестиционных проектов
22. ЧДД: сущность, методика расчета
23. Методика определения срока окупаемости инвестиций
24. Расчет индексов доходности затрат и инвестиций
25. Сущность методики определения ВНД
26. Показатели эффективности при выборе инвестиционных проектов
27. Экономическая сущность нормы дохода (прибыли)
28. Экономическая суть средневзвешенной цены капитала и методика ее расчета
29. Основные источники инвестиций
30. Признаки классификации источников финансирования инвестиций
31. Методы и формы финансирования инвестиций
32. Метод самофинансирования инвестиций
33. Суть акционирования как метода финансирования инвестиций
34. Сущность кредитного финансирования
35. Сущность лизинга как специфического метода финансирования инвестиций
36. Каковы формы государственного финансирования
37. Виды рисков, связанных с выполнением инвестиционных проектов
38. Технологические, финансовые, кадровые риски
39. Выбор стратегии управления рисками
40. Виды инвестирования
41. Формы реального инвестирования
42. Особенности инвестиционной деятельности
43. Анализ чувствительности проекта
44. Оценка результативности инвестиционной стратегии
45. Классификация инвесторов
46. Цели и содержание технологического процесса мониторинга инвестиционного проекта
47. Взаимодействие менеджеров различного уровня в процессе мониторинга проекта и оперативного пересмотра плана
48. Анализ и оценка результатов управления проектом
49. Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта
50. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта

ПРИМЕР ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина»
Кафедра менеджмента и маркетинга

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1

по дисциплине

«Оценка эффективности инвестиционных проектов»

1. Понятие и сущность инвестиций
2. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта
3. Для реализации инвестиционного проекта фирма вынуждена взять кредит в сумме 20000 тыс. руб. Продолжительность погашения кредита и использования инвестиционного проекта равна пяти годам, после чего остаточная стоимость проекта равна нулю. При этом размер ренты (процентной ставки) равен 10% (при данных условиях коэффициент аннуитета равен 0,2638). Определить размер ежегодного платежа.

9.3.1 Шкала и критерии оценивания

Оценку «отлично» получает обучающийся, который показывает прочные знания не только основного, но и дополнительного материала; демонстрирует творческое мышление, умение анализировать имеющиеся результаты; последовательно, грамотно и логично излагать усвоенный материал.

Оценку «хорошо» получает обучающийся, который показывает твердые знания в объеме учебной программы (правильно применяет теоретические знания и владеет практическими навыками), но допускаются неточности при ответе на поставленный вопрос, отдельные ошибки в содержании.

Оценку «удовлетворительно» получает обучающийся, который показывает определенные знания в пределах учебной программы, но допускает ошибки, которые свидетельствуют о недостаточно глубоком

усвоении понятий, не умеет разъяснить высказанные мысли. Отсутствует последовательность в изложении программного материала. Отмечены пробелы в усвоении курса.

10. Информационное и методическое обеспечение учебного процесса по дисциплине

В соответствии с действующими государственными требованиями для реализации учебного процесса по дисциплине обеспечивающей кафедрой разрабатывается и постоянно совершенствуется учебно-методический комплекс (УМКД), соответствующий данной рабочей программе и прилагаемый к ней. При разработке УМКД кафедра руководствуется установленными университетом требованиями к его структуре, содержанию и оформлению. В состав УМКД входят перечисленные ниже и другие источники учебной и учебно-методической информации, средства наглядности.

Электронная версия актуального УМКД, адаптированная для обучающихся, выставляется в электронной информационно-образовательной среде университета.

ПЕРЕЧЕНЬ литературы, рекомендуемой для изучения дисциплины	
Наименование	Доступ
Управление проектами : учебник / под ред. Н.М. Филимоновой, Н.В. Моргуновой, Н.В. Родионовой. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 349 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – DOI 10.12737/textbook_5a2a2b6fa850b2.17424197. - ISBN 978-5-16-013197-9. – Текст : электронный. – URL: https://znanium.com/catalog/product/1914139 . – Режим доступа: по подписке.	http://znanium.com
Оценка эффективности инвестиционных проектов : учебное пособие / составитель Н. А. Середя. – пос. Караваево : КГСХА, 2021. – 64 с. – Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: https://e.lanbook.com/book/252302 – Режим доступа: для авториз. пользователей.	https://e.lanbook.com/
Попов, Ю. И. Управление проектами : учебное пособие / Ю.И. Попов, О.В. Яковенко. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 208 с. – (Учебники для программы MBA). – ISBN 978-5-16-002337-3. – Текст : электронный. – URL: https://znanium.com/catalog/product/2117169 – Режим доступа: по подписке.	http://znanium.com
Алексеев, В. Н. Формирование инвестиционного проекта и оценка его эффективности : учебно-практическое пособие / В. Н. Алексеев, Н. Н. Шарков. - 5-е изд. - Москва : Дашков и К, 2022. - 176 с. - ISBN 978-5-394-04718-3. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/2085559 (дата обращения: 27.03.2024). – Режим доступа: по подписке.	http://znanium.com
Орлова, Е. В. Экономическая эффективность проектов R&D: оценка и прогноз: учебное пособие / Е.В. Орлова. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 135 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-16-111046-1. – Текст : электронный. – URL: https://znanium.com/catalog/product/1905914 . – Режим доступа: по подписке.	http://znanium.com
Тихомирова, О. Г. Управление проектом: комплексный подход и системный анализ : монография / О.Г. Тихомирова. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 300 с. – (Научная мысль). – DOI 10.12737/673. – ISBN 978-5-16-006383-6. – Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/2102184 – Режим доступа: по подписке.	https://znanium.com
НИР. Российский журнал управления проектами. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog	https://znanium.com
Высшее образование в России. – Москва : МПУ, 1991. – . – Выходит 11 раз в год. – ISSN 2071-2499. – Текст : электронный. – URL: https://dlib.eastview.com/browse/publication/90626/udb/12 .	https://eivis.ru/