

**Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ОТКРЫТЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

«Утверждаю»

Проректор по УМР

О.М. Вальц

«08» сентября 2016 г.



**Рабочая программа дисциплины  
«ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ»**

Направление подготовки: 38.03.01 – Экономика

Профиль подготовки: Экономика предприятий и организаций

Квалификация (степень): бакалавр

Форма обучения: заочная

Санкт-Петербург  
2016

Рабочая программа учебной дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» разработана в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.03.01. – Экономика.

Основным документом для разработки рабочей программы является рабочий учебный план направления 38.03.01. – Экономика предприятий и организаций.

Учебные и методические материалы по учебной дисциплине размещены в электронной информационно-образовательной среде университета.

**Разработчик:** В.Н. Самотуга, заведующий кафедрой экономики Северо-Западного открытого технического университета, доцент, к.и.н.

**Рецензент:** Г.А.Трофимов, доцент кафедры менеджмента Северо-Западного открытого технического университета, доцент, к.э.н.

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры экономики от «07» сентября 2016 года, протокол № 1.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	4
2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	6
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ .....	6
4. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ .....	7
5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ .....	9
5.1. Темы контрольных работ .....	9
5.2. Темы курсовых работ (проектов) .....	10
5.3. Перечень методических рекомендаций .....	10
5.4. Перечень вопросов для подготовки к зачету.....	10
6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ .....	11
7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	11
8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО – ТЕЛЕКОММУНИ - ..... КАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ .....	11
9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ .....	11
10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	12
11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ .....	13
12. БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА .....	13
Приложение.....	15

# 1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

1.1. Целями освоения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» являются:

- формирование у студентов необходимого объема знаний, практических навыков, необходимых для проведения работ по проектному финансированию и оценке эффективности инвестиций (инвестиционного проекта) на различных уровнях на предприятиях, в инвестиционных компаниях и фондах, банках, биржах и других инвестиционных институтах;
- подготовка бакалавров для обеспечения бизнеса и государственного управления в сфере принятия финансовых и инвестиционных решений.

1.2. Изучение дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» способствует решению следующих задач профессиональной деятельности:

- овладение основами проведения экономической оценки инвестиций;
- продолжение изучения комплекса методов анализа эффективности инвестиций;
- исследование форм организации и финансирования реальных инвестиционных проектов;
- изучение теории и практики анализа рисков инвестиционных проектов;
- обсуждение результатов, достигнутых в теории и практике применения финансового анализа в процессе реализации финансового плана реальных инвестиционных проектов.

1.3. Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

## *общекультурные (ОК)*

<i>Код компетенции</i>	<i>Наименование и (или) описание компетенции</i>
<b>ОК-3</b>	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности

## *Общепрофессиональные (ОПК)*

<i>Код компетенции</i>	<i>Наименование и (или) описание компетенции</i>
<b>ОПК-2</b>	способностью осуществлять выбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач

### *профессиональные (ПК)*

<i>Код компетенции</i>	<i>Наименование и (или) описание компетенции</i>
<b>ПК-1</b>	способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социальных показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
<b>ПК-9</b>	способностью организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта

1.4. В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

#### **Знать:**

- основы современной теории инвестирования;
- методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов;
- особенности учета, инфляции, неопределенности и риска при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов;
- способы оценки и управления рисками инвестиционных проектов;
- основные особенности финансирования инвестиционных проектов.

#### **Уметь:**

- уметь применять различные методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации;
- уметь обосновывать экономическую эффективность инвестиционных проектов;
- уметь выбирать наиболее оптимальный инвестиционный проект в инвестиционном портфеле для финансирования, используя приемы и методы сравнительного анализа;
- уметь выполнять финансовое обоснование инвестиционных проектов;
- уметь определять комплексную экономическую эффективность инвестиционных проектов.

#### **Владеть:**

- современными методами сбора, обработки и анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов;
- современной методикой оценки экономической эффективности инвестиционных проектов;
- современной методикой построения имитационных моделей инвестиционных процессов в условиях инфляции, неопределенности и риска;
- современной методикой разработки и оценки экономической эффективности инвестиционных проектов в условиях рационалирования капитала;

- современной методикой обоснования комплексной эффективности инвестиционных проектов.

## 2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Экономическая оценка инвестиций» относится к дисциплинам по выбору вариативной части блока Б1.

Программа составлена с учетом того, что студентами освоены следующие дисциплины: «Методы оптимальных решений», «Основы финансовых вычислений», «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Эконометрика», «Статистика», «Финансы», «Менеджмент», «Корпоративные финансы», «Экономика природопользования», «Экономика предприятия», «Организация инновационной деятельности предприятия», «Бухгалтерский учет и анализ», «Налогообложение предприятий».

## 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ

№ п/п	Наименование модуля и темы учебной дисциплины	Трудоёмкость по учебному плану (час/з.е.)	Виды занятий				Виды контроля		
			Лекции	Практическое занятие	Лабораторное занятие	Самостоятельная работа	Контрольная работа	Курсовая работа (проект)	зачет
	Модуль 1. Тема 1.1. Основы современной теории инвестиций.	22,5/0,62	0,5	2		20			
	Модуль 2. Тема 1.2. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.	21,5/0,59	0,5	1		20			
	Модуль 3. Тема 1.3. Учет факторов инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.	22/0,61	1	1		20			

№ п/п	Наименование модуля и темы учебной дисциплины	Трудоёмкость по учебному плану (час/з.е.)	Виды занятий				Виды контроля		
			Лекции	Практическое занятие	Лабораторное занятие	Самостоятельная работа	Контрольная работа	Курсовая работа (проект)	зачет
	Модуль 4. Тема 1.4.Формирование и оценка инвестиционного портфеля.	22/0,6 1	1	1		20			
	Модуль 5. Тема 1.5.Комплексная оценка эффективности инвестиций.	20/0,5 5	1	1		18			
	<b>Итого:</b>	<b>108/3</b>	<b>4</b>	<b>6</b>		<b>98</b>	<b>1</b>		<b>1</b>

#### 4. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

##### **Модуль 1. Тема 1.1. Основы современной теории инвестиций (22,5 часа)**

Понятие инвестиций и их экономическая сущность. Классификация инвестиций. Понятие инвестиционного процесса, его инфраструктура. Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.

##### ***Виды учебных занятий:***

Лекция: Основы современной теории инвестиций 0,5 часа

Практическое занятие: Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта. 2 часа

##### **Модуль 2. Тема 1.2. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов (21,5 часа)**

Назначение и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Классификация методов оценки эффективности инвестиционных проектов. Статические методы оценки эффективности инвестиций. Дисконтирование денежных потоков. Индивидуальная процентная ставка по проекту. Динамические показатели оценки эффективности инвестиций. Общественная

экономическая эффективность инвестиционных проектов. Бюджетная эффективность инвестиционных проектов. Коммерческая эффективность инвестиционных проектов.

***Виды учебных занятий:***

Лекция: Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов 0,5 часа  
Практическое занятие: Классификация методов оценки эффективности инвестиционных проектов. 1 час

**Модуль 3. Тема 1.3. Учет факторов инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов (22 часа)**

Сущность и измерители инфляции. Методы учета влияния инфляции на оценку эффективности инвестиционных проектов. Понятие и сущность неопределенности и риска. Виды рисков инвестирования. Оценка рисков: качественная и количественная. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов. Способы снижения степени рисков.

***Виды учебных занятий:***

Лекция: Учет факторов инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов 1 час  
Практическое занятие: Методы учета влияния инфляции на оценку эффективности инвестиционных проектов. 1 час

**Модуль 4. Тема 1.4. Формирование и оценка инвестиционного портфеля (22 часа)**

Понятие об инвестиционном портфеле. Принципы и процедуры формирования инвестиционного портфеля. Финансирование инвестиционных проектов портфеля: сущность, источники, методы финансирования. Формирование инвестиционного портфеля в условиях рационирования капитала.

Методы учета влияния инфляции на оценку эффективности инвестиционных проектов.



**Виды учебных занятий:**

Лекция:	Формирование и оценка инвестиционного портфеля	1 час
Практическое занятие:	Финансирование инвестиционных проектов портфеля: сущность, источники, методы финансирования.	1 час

**Модуль 5. Тема 1.5. Комплексная оценка эффективности инвестиций (20 часов)**

Взаимосвязь эффектов инвестиционной деятельности. Комплексная оценка эффективности инвестиций: сущность, критерии оценки.

**Виды учебных занятий:**

Лекция:	Комплексная оценка эффективности инвестиций	1 час
Практическое занятие:	Комплексная оценка эффективности инвестиций: сущность, критерии оценки.	1 час

**5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**5.1. Темы контрольных работ**

Вариант	Наименование тем
1.	Классификация инвестиций.
2.	Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта.
3.	Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.
4.	Назначение и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
5.	Классификация методов оценки эффективности инвестиционных проектов
6.	Статические методы оценки эффективности инвестиций
7.	Бюджетная эффективность инвестиционных проектов
8.	Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов
9.	Формирование инвестиционного портфеля в условиях рационалирования капитала
10.	Способы снижения степени рисков
11.	Финансирование инвестиционных проектов портфеля: сущность, источники, методы финансирования
12.	Принципы и процедуры формирования инвестиционного портфеля

## 5.2. Темы курсовых работ (проектов)

Курсовая работа (проект) учебным планом не предусмотрена.

## 5.3. Перечень методических рекомендаций

№ п/п	Наименование
1	Методические рекомендации по выполнению контрольной работы

## 5.4. Перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Понятие инвестиций и их экономическая сущность.
2. Классификация инвестиций.
3. Понятие инвестиционного процесса, его инфраструктура.
4. Понятие инвестиционного проекта.
5. Классификация инвестиционных проектов.
6. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта.
7. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.
8. Назначение и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
9. Классификация методов оценки эффективности инвестиционных проектов.
10. Статические методы оценки эффективности инвестиций.
11. Дисконтирование денежных потоков.
12. Индивидуальная процентная ставка по проекту.
13. Динамические показатели оценки эффективности инвестиций.
14. Общественная экономическая эффективность инвестиционных проектов.
15. Бюджетная эффективность инвестиционных проектов.
16. Коммерческая эффективность инвестиционных проектов.
17. Сущность и измерители инфляции.
18. Методы учета влияния инфляции на оценку эффективности инвестиционных проектов.
19. Понятие и сущность неопределенности и риска.
20. Виды рисков инвестирования.
21. Оценка рисков: качественная и количественная.
22. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.
23. Способы снижения степени рисков.
24. Понятие об инвестиционном портфеле.
25. Принципы и процедуры формирования инвестиционного портфеля.
26. Финансирование инвестиционных проектов портфеля: сущность, источники, методы финансирования.
27. Формирование инвестиционного портфеля в условиях рационализации капитала.

28. Взаимосвязь эффектов инвестиционной деятельности.
29. Комплексная оценка эффективности инвестиций: сущность, критерии оценки.

## **6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине по решению кафедры оформлен отдельным приложением к рабочей программе.

## **7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **а) основная литература:**

1. Королев А. Г. Экономическая оценка инвестиций [Электронный учебник] : Учебное пособие / Королев А. Г., 2013, Московский государственный строительный университет, ЭБС АСВ. - 144 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/19268>
2. Черняк В. З. Управление инвестиционными проектами [Электронный учебник] : Учебное пособие / Черняк В. З., 2012, ЮНИТИ-ДАНА. - 351 с. Режим доступа: <http://iprbookshop.ru/12863>

### **б) дополнительная литература:**

3. Михайлова Е. В. Экономическая оценка инвестиционно-строительных проектов с учетом надежности строительных организаций [Электронный учебник] : Монография / Михайлова Е. В., 2013, Волгоградский государственный медицинский университет, Волгоградский институт бизнеса, Вузовское образование. - 136 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/19190>

## **8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО – ТЕЛЕКОММУНИ - КАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. Электронная информационно-образовательная среда АНО ВО "СЗТУ" (ЭИОС СЗТУ) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://edu.nwotu.ru/>
2. Учебно-информационный центр АНО ВПО "СЗТУ" [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://lib.nwotu.ru:8087/jirbis2/>
3. Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/>
4. Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://window.edu.ru/>
5. Информационная системы доступа к электронным каталогам библиотек сферы образования и науки (ИС ЭКБСОН)[Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.vlibrary.ru/>

## **9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Преподавание дисциплины предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студента, консультации.

9.1. При изучении тем студентам необходимо повторить лекционный учебный материал, изучить рекомендованную литературу, а также учебный материал, находящийся в указанных информационных ресурсах.

На завершающем этапе изучения каждого модуля необходимо, воспользовавшись предложенными вопросами для самоконтроля, размещенными в электронной информационной образовательной среде (ЭИОС), проверить качество усвоения учебного материала.

В случае затруднения в ответах на поставленные вопросы рекомендуется повторить учебный материал.

9.2. После изучения каждого модуля дисциплины необходимо ответить на вопросы контрольного теста по данному модулю с целью оценивания знаний и получения баллов.

9.3. По завершению изучения учебной дисциплины в семестре студент обязан пройти промежуточную аттестацию. Вид промежуточной аттестации определяется рабочим учебным планом. Форма проведения промежуточной аттестации – компьютерное тестирование с использованием автоматизированной системы тестирования знаний студентов в ЭИОС.

9.4. К промежуточной аттестации допускаются студенты, выполнившие требования рабочего учебного плана.

## **10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используются следующие информационные технологии:

### **1. Internet – технологии:**

(WWW(англ. WorldWideWeb – Всемирная Паутина) – технология работы в сети с гипертекстами;

FTP (англ. FileTransferProtocol – протокол передачи файлов) – технология передачи по сети файлов произвольного формата;

IRC (англ. InternetRelayChat – поочередный разговор в сети, чат) – технология ведения переговоров в реальном масштабе времени, дающая возможность разговаривать с другими людьми по сети в режиме прямого диалога;

ICQ (англ. I seekyou – я ищу тебя, можно записать тремя указанными буквами) – технология ведения переговоров один на один в синхронном режиме.

### **2. Дистанционное обучение с использованием ЭИОС на платформе**

## **Moodle.**

- Технология мультимедиа в режиме диалога.
- Технология неконтактного информационного взаимодействия (виртуальные кабинеты, лаборатории).
- Гипертекстовая технология (электронные учебники, справочники, словари, энциклопедии).

## **11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ**

При освоении учебной дисциплины используются материально-техническая база, оборудование, программное обеспечение и информационные ресурсы:

1. Мультимедийные аудитории.
2. Виртуальные аналоги специализированных кабинетов.
3. Библиотека.
4. Справочно-правовая система Консультант Плюс.
5. Электронная информационно-образовательная среда университета.
6. Локальная сеть с выходом в Интернет.

## **12. БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА**

Формирование оценки текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины осуществляется с использованием балльно-рейтинговой оценки работы студента.

<b>Вид учебной работы, за которую ставятся баллы</b>	<b>Баллы</b>
Участие в online занятиях, прослушивание видеолекций	0 - 5
Контрольный тест к модулю 1	0 - 9
Контрольный тест к модулю 2	0 - 9
Контрольный тест к модулю 3	0 - 9
Контрольный тест к модулю 4	0 - 9
Контрольный тест к модулю 5	0 - 9
Контрольная работа	0 - 20
<b>ИТОГОВЫЙ КОНТРОЛЬНЫЙ ТЕСТ</b>	<b>0 - 30</b>
<b>ВСЕГО</b>	<b>0 - 100</b>

<b>БОНУСЫ (баллы, которые могут быть добавлены до 100)</b>	<b>Баллы</b>
- за активность	0 - 10
- за участие в олимпиаде	0 - 50
- за участие в НИРС	0-50
- за оформление заявок на полезные методы (рац. предложения)	0-50

**Балльная шкала оценки имеет вид (в баллах):**

<b>Оценка</b>	<b>Количество баллов</b>
«зачтено»	51 – 100
«не зачтено»	менее 51

**Контрольная работа оценивается в соответствии с таблицей:**

<b>Оценка</b>	Количество баллов при оценке контрольной работы
	до 20 баллов
отлично	18 – 20
хорошо	15 – 17
удовлетворительно	12 – 14
неудовлетворительно	менее 12

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### 1. Перечень формируемых компетенций

#### *Общепрофессиональные (ОПК)*

<i>Код компетенции</i>	<i>Наименование и (или) описание компетенции</i>
<b>ОПК-2</b>	способностью осуществлять выбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач

#### *общекультурные (ОК)*

<i>Код компетенции</i>	<i>Наименование и (или) описание компетенции</i>
<b>ОК-3</b>	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности

#### *профессиональные (ПК)*

<i>Код компетенции</i>	<i>Наименование и (или) описание компетенции</i>
<b>ПК-1</b>	способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социальных показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
<b>ПК-9</b>	организационно-управленческая деятельность: способностью организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта

## 2. Паспорт фонда оценочных средств

№ п/п	Контролируемые модули (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
<b>1</b>	<p>Модуль 1.</p> <p>Тема 1.1. Основы современной теории инвестиций.</p> <p>Тема 1.2. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>Тема 1.3. Учет факторов инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>Тема 1.4. Формирование и оценка инвестиционного портфеля.</p> <p>Тема 1.5. Комплексная оценка эффективности инвестиций.</p>	ОПК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-9	<p>Тест по модулю 1</p> <p>Практические занятия</p> <p>Контрольная работа</p> <p>Итоговый контрольный тест</p>

## 3. Показатели и критерии оценивания компетенций по этапам формирования

Этапы освоения компетенции	Показатели достижения заданного уровня освоения компетенций	Критерии оценивания результатов обучения				
		1	2	3	4	5
Первый этап	<p><b>Знать</b> (ОПК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-9): основы современной теории инвестирования;</p> <p>методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>особенности учета, инфляции, неопределенности и риска при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>способы оценки и управления</p>	Не знает	<p>Знает некоторые методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов; не знает основ современной теории инвестирования</p>	<p>Знает основные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов;</p>	<p>Знает основы современной теории инвестирования;</p> <p>методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>особенности учета, инфляции, неопределенности и риска при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>способы оценки и управления рисками инвестиционных</p>	<p>Знает основы современной теории инвестирования;</p> <p>методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>особенности учета, инфляции, неопределенности и риска при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>способы оценки и управления рисками инвестиционных</p>



	рисками инвестиционных проектов;  основные особенности финансирования инвестиционных проектов.				финансирования инвестиционных проектов.	проектов;  основные особенности финансирования инвестиционных проектов.
Второй этап	<b>Уметь</b> (ОПК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-9): уметь применять различные методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации;  уметь обосновывать экономическую эффективность инвестиционных проектов;  уметь выбирать наиболее оптимальный инвестиционный проект в инвестиционном портфеле для финансирования, используя приемы и методы сравнительного анализа;  уметь выполнять финансовое обоснование инвестиционных проектов;  уметь определять комплексную экономическую эффективность инвестиционных проектов.	Не умеет	Ошибается при применении и различных методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации;	умеет применять различные методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации; Испытывает трудности с обоснованием эффективности инвестиционных проектов	Умеет применять различные методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации;  умеет обосновывать экономическую эффективность инвестиционных проектов;  умеет выбирать наиболее оптимальный инвестиционный проект в инвестиционном портфеле для финансирования, используя приемы и методы сравнительного анализа;  умеет выполнять финансовое обоснование инвестиционных проектов;	Умеет применять различные методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации;  умеет обосновывать экономическую эффективность инвестиционных проектов;  умеет выбирать наиболее оптимальный инвестиционный проект в инвестиционном портфеле для финансирования, используя приемы и методы сравнительного анализа;  умеет выполнять финансовое обоснование инвестиционных проектов;  умеет определять комплексную экономическую эффективность инвестиционных проектов.
Третий этап	<b>Владеть</b> (ОПК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-9): современными методами сбора,	Не владеет	Частично владеет современными	Владеет современным и методами сбора,	Владеет современным и методами сбора,	Владеет современными методами сбора, обработки и

	обработки и анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов; современной методикой оценки экономической эффективности инвестиционных проектов;		методами сбора, обработки и анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов;	обработки и анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов;	обработки и анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов;  Частично владеет современной методикой оценки экономической эффективности инвестиционных проектов;	анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов; современной методикой оценки экономической эффективности инвестиционных проектов;
--	---	--	---	---	---	---

#### 4. Шкалы оценивания (балльно-рейтинговая система)

Вид учебной работы, за которую ставятся баллы	Баллы
Участие в online занятиях, прослушивание видеолекций	0 - 5
Контрольный тест к модулю 1	0 - 9
Контрольный тест к модулю 2	0 - 9
Контрольный тест к модулю 3	0 - 9
Контрольный тест к модулю 4	0 - 9
Контрольный тест к модулю 5	0 - 9
Контрольная работа	0 - 20
<b>ИТОГОВЫЙ КОНТРОЛЬНЫЙ ТЕСТ</b>	<b>0 - 30</b>
<b>ВСЕГО</b>	<b>0 - 100</b>

**.Балльная шкала оценки имеет вид (в баллах):**

Оценка	Количество баллов
«зачтено»	51 – 100
«не зачтено»	менее 51

#### 5. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций при изучении учебной дисциплины в процессе освоения образовательной программы

##### 5.1. Типовой вариант задания на контрольную работу

Парикмахерская. SWOT-анализ

В ходе осмысления бизнес-идеи организации парикмахерской составлен список из 24 факторов, которые будут сопровождать реализацию проекта:

1. Существование административных барьеров
2. Большая забота горожан о своей внешности
3. Дефицит высококвалифицированных мастеров в городе
4. Есть подробно разработанный бизнес-план
5. Есть часть требуемых инвестиций
6. Еще не укомплектован штат мастеров
7. Непредсказуемость инфляции

8. Можно получить государственную субсидию на открытие своего дела
9. Наличие вариантов аренды помещений
10. Нарботанные деловые связи инициатора проекта
11. Недостаточно собственных инвестиций
12. Нет полной уверенности в учете всех деталей проекта
13. Нет практического опыта ведения своего бизнеса в избранной сфере
14. Перспективы развития и расширения бизнеса
15. Приемлемое для клиентов качество и ассортимент услуг
16. Прирост населения микрорайона
17. Увеличение доходов клиентов
18. Опасность увеличения налогов
19. Удачное местоположение парикмахерской
20. Узость ассортимента услуг
21. Вероятно усиление конкуренции
22. Можно участвовать в других городских программах поддержки малого бизнеса
23. Форс-мажорные факторы: аварии, стихийные бедствия и т.п.
24. Нет самого современного оборудования

## 5.2. Типовой тест промежуточной аттестации

Можно ли считать инвестициями вложения в имущественные права?

Ответ №:1 да

Ответ №:2 нет

Ответ №:3 да, при условии, что стоимость вложений превышает 100 тыс. руб.

Метод стоимости создания при оценке нематериальных активов базируется на:

Ответ №:1 стоимости замещения нематериального актива;

Ответ №:2 экономии на затратах при использовании данного актива;

Ответ №:3 остаточной стоимости нематериального актива.

Акция относится:

Ответ №:1 к долговым ценным бумагам;

Ответ №:2 к долевым ценным бумагам.

Какой вид акций предполагает участие в управлении предприятием?

Ответ №:1 обыкновенные;

Ответ №:2 привилегированные.

Можно ли амортизационные отчисления отнести к источникам финансирования?

Ответ №:1 да

Ответ №:2 нет

Ответ №:3 да, при условии, что сумма амортизационных отчислений в месяц не менее 10 тыс. руб.

Коммерческий кредит- это:

Ответ №:1 кредит банка коммерческой фирме;

Ответ №:2 кредит ЦБ коммерческому банку;

Ответ №:3 кредит одного коммерческого предприятия- другому;

Ответ №:4 кредит коммерческого предприятия банку.

Оперативный лизинг предполагает аренду имущества:

Ответ №:1 на весь срок амортизации;

Ответ №:2 на срок, короче срока амортизации.

Преинвестиционная фаза жизненного цикла проекта предполагает:

Ответ №:1 доходы;

Ответ №:2 расходы;

Ответ №:3 и доходы, и расходы;

Ответ №:4 ни доходы, ни расходы.

**6. Методические указания по организации процесса тестирования**

6.1. Итоговый контрольный тест доступен студенту только во время тестирования, согласно расписания занятий или в установленное проректором по УМР время.

6.2. Студент информируется о результатах текущей успеваемости.

6.3. Студент получает информацию о текущей успеваемости, начислении бонусных баллов и допуске к процедуре итогового тестирования от преподавателя или в ЭИОС.

6.4. Производится идентификация личности студента.

6.5. Студентам, допущенным к промежуточной аттестации, открывается итоговый контрольный тест.

6.6. Тест закрывается студентом лично по завершении тестирования или автоматически по истечении времени тестирования.