

Документ подписан простыми электронными подписями
 Информация о владельце: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
 ФИО: Игнатенко Виталий Иванович высшего образования
 Должность: Проректор по образовательной деятельности и молодежной политике
 Дата подписания: 07.08.2025 12:07:21 «Заполярный государственный университет им. Н.М. Федоровского»
 Уникальный программный ключ: (ЗГУ)
 a49ae343af5448d45d7e3e1e499659da8109ba78

УТВЕРЖДАЮ
 Проректор по ОД и МП
 _____ Игнатенко В.И.

Экономическая эффективность инвестиционных проектов

рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой Экономика, менеджмент и организация производства
 Учебный план 23.03.02_бак_заочн_СМ-2025+.plx
 Направление подготовки: Наземные транспортно-технологические комплексы
 Квалификация бакалавр
 Форма обучения заочная
 Общая трудоемкость 3 ЗЕТ
 Часов по учебному плану 108
 в том числе:
 аудиторные занятия 12
 самостоятельная работа 87
 часов на контроль 9
 Виды контроля в семестрах:
 экзамены 9

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	9 (5.1)		Итого	
Неделя	14			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	6	6	6	6
Практические	6	6	6	6
В том числе инт.	10	10	10	10
Итого ауд.	12	12	12	12
Контактная работа	12	12	12	12
Сам. работа	87	87	87	87
Часы на контроль	9	9	9	9
Итого	108	108	108	108

Программу составил(и):

А.Н. Анфимов _____

Рабочая программа дисциплины

Экономическая эффективность инвестиционных проектов

разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 23.03.02 Наземные транспортно-технологические комплексы (приказ Минобрнауки России от 07.08.2020 г. № 915)

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

Экономика, менеджмент и организация производства

Протокол от 07.03.2024г. № №8

Срок действия программы: уч.г.

Зав. кафедрой к.э.н., доцент Н.А. Торгашова

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

к.э.н., доцент Н.А. Торгашова _____ 2026 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2026-2027 учебном году на заседании кафедры
Экономика, менеджмент и организация производства

Протокол от _____ 2026 г. № ____
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Н.А. Торгашова

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

к.э.н., доцент Н.А. Торгашова _____ 2027 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2027-2028 учебном году на заседании кафедры
Экономика, менеджмент и организация производства

Протокол от _____ 2027 г. № ____
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Н.А. Торгашова

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

к.э.н., доцент Н.А. Торгашова _____ 2028 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2028-2029 учебном году на заседании кафедры
Экономика, менеджмент и организация производства

Протокол от _____ 2028 г. № ____
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Н.А. Торгашова

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

к.э.н., доцент Н.А. Торгашова _____ 2029 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2029-2030 учебном году на заседании кафедры
Экономика, менеджмент и организация производства

Протокол от _____ 2029 г. № ____
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Н.А. Торгашова

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	
1.1	Цели дисциплины заключаются в развитии у студентов системного представления о структуре и тенденциях развития российского и мирового инвестиционного процесса, а также в формировании умений и навыков, позволяющих будущим специалистам на профессиональном уровне заниматься теоретическими и практическими вопросами становления и развития инвестиционного потенциала России.
1.2	Задачи дисциплины:
1.3	• освоить ключевые понятия, определяющие сущность и роль инвестиций;
1.4	• усвоить правовые ограничения и принципы государственного регулирования инвестиционной деятельности;
1.5	• приобрести умения в построении модели жизненного цикла портфельных и реальных инвестиций;
1.6	• овладеть методами анализа и оценки экономической эффективности капитальных вложений;
1.7	• научиться анализировать риски инвестиционной деятельности для принятия мер по их снижению.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП	
Цикл (раздел) ООП:	Б1.В
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:
2.2	Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:
2.2.1	Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
2.2.2	Производственная практика. Преддипломная практика
2.2.3	Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
2.2.4	Производственная практика. Преддипломная практика

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
ПК-5.1: Владеет методиками расчета технико-экономических показателей технологического оборудования и методиками определения оптимальных условий работы механоремонтных участков.	
Знать:	
Уметь:	
Владеть:	

В результате освоения дисциплины обучающийся должен

3.1	Знать:
3.1.1	доходность и риск финансовых инвестиций, оценку риска и учета неопределенности инвестиционного проекта
3.1.2	методологию оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования, базовые понятия количественного финансового анализа, финансовые потоки, переменные потоки платежей, портфельный анализ, модель оценки капитальных активов, методологические основы оценки и прогнозирования стоимости активов, содержание и оценку эффективности реальных активов, стратегии инноваций и инвестиций, современные методы разработки бизнес-планов инвестиционных проектов и их экономической оценки; виды инвестиционных проектов, источники инвестирования; основные принципы и критерии принятия инвестиционных решений
3.2	Уметь:
3.2.1	определять риск при осуществлении инвестиционного процесса и учитывать степень неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов
3.2.2	оценивать экономическую эффективность долгосрочных инвестиций; учитывать инфляцию в расчетах эффективности и оценивать сравнительную эффективность вариантов инвестиционных проектов
3.3	Владеть:
3.3.1	навыками обоснования и управления рисками; обоснования и выбора управленческих решений
3.3.2	способностью интерпретировать результаты применения адекватного набора методов оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; определения коммерческой (финансовой), общественной и бюджетной эффективности инвестиционного проекта; оценки эффективности участия в проекте для предприятий и акционеров; приемами разработки управленческих решений, направленных на повышение инвестиционной привлекательности компании; методами групповой работы, методами экстремальных экспериментов, нечетких множеств и информационных нейронных систем

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)							
Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
	Раздел 1. 5 семестр						

1.1	Инвестиционный проект /Лек/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	1	
1.2	Расчет продолжительности инвестиционного проекта во времени. Дисконтирование денежных потоков /Пр/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	1	
1.3	Инвестиционный проект /Ср/	9	9	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
1.4	Капитальные вложения и капитальное строительство /Лек/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	1	
1.5	Расчет сметной стоимости строительства. Абсолютная, относительная (сравнительная) экономическая эффективность. Критерий оптимальности, выбор оптимального варианта по критерию приведенных затрат. Капитальные вложения и капитальное строительство /Пр/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	1	
1.6	Капитальные вложения и капитальное строительство /Ср/	9	9	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
1.7	Оценка эффективности реальных инвестиций /Лек/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	1	
1.8	1. Основные показатели оценки экономической эффективности: а) чистый дисконтированный доход, индекс доходности, б) внутренняя норма рентабельности, в) срок окупаемости. 2. Расчет финансовых последствий реализации проекта для его непосредственных участников: оценка соотношения финансовых затрат и результатов в целом для проекта и для отдельных его участников. 3. Расчет финансовых последствий осуществления проекта для федерального, регионального или местного бюджета: влияние результатов на доходы и расходы соответствующего бюджета /Пр/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	1	
1.9	Финансовые инвестиции и оценка эффективности вложений в них /Ср/	9	9	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
1.10	Формирование и управление инвестиционным портфелем /Лек/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	1	
Раздел 2. Семестр 6							
2.1	Капитальные вложения и капитальное строительство /Лек/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	1	

2.2	1. Расчет показателей, характеризующих эффективность деятельности предприятия – эмитента ценных бумаг: а) показатели платежеспособности (ликвидности); б) показатели финансовой устойчивости; в) показатели деловой активности; г) показатели рентабельности; д) инвестиционные показатели. 2. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги: а) оценка акций; б) оценка облигаций. /Пр/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	1	
2.3	Оценка эффективности реальных инвестиций /Ср/	9	15	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
2.4	Финансовые инвестиции и оценка эффективности вложений в них /Лек/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	1	
2.5	1. Расчет систематического (недиверсификационного) риска портфеля (фактора). 2. Расчет коэффициентов корреляции, включаемых в портфель активов /Пр/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
2.6	Формирование и управление инвестиционным портфелем /Ср/	9	15	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
2.7	Новые формы финансирования и кредитования /Лек/	9	0	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
2.8	Расчет величины лизинговых платежей. /Пр/	9	1	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
2.9	Новые формы финансирования и кредитования вложений /Ср/	9	15	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
2.10	Финансовые инвестиции и оценка эффективности вложений в них /Ср/	9	15	ПК-5.1	ЛЗ.1 ЛЗ.2 ЛЗ.3 ЛЗ.4 Э1 Э2 Э3 Э4	0	

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

1. Инвестиции, экономическая сущность и виды.
2. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
3. Состав и структура капитальных вложений. Объекты капитальных вложений.
4. Инвестиционная деятельность. Правовые основы ее осуществления. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
5. Государственное регулирование условий инвестиционной деятельности.
6. Инвестиционный проект: понятие, классификация.
7. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта. Их характеристика.
8. Общие принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
9. Простые методы оценки эффективности проекта.
10. Сложные методы оценки инвестиционных проектов.
11. Денежные потоки как необходимый элемент инвестиционного анализа. Классификация денежных потоков по видам деятельности.
12. Бюджетная эффективность реализации проекта. Эффективность проекта в целом и эффективность участия в проекте.
13. Оценка рисков, количественные и качественные методы оценки риска и неопределенности.
14. Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей.
15. Принципы формирования портфеля инвестиций. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля.

16. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля. Стратегии управления портфелем инвестиций.
17. Источники финансирования капитальных вложений.
18. Бюджетное финансирование. Возвратный и безвозвратный характер финансирования.
19. Собственные средства инвесторов. Состав и структура собственных источников средств.
20. Заемные денежные средства как один из источников финансирования инвестиций.
21. Средства иностранных инвесторов, ассигнования и привлеченные денежные средства как источник финансирования инвестиционных проектов.
22. Лизинг. Общая характеристика, преимущества такого метода финансирования капитальных вложений. Виды лизинга.
23. Инвестиционные качества ценных бумаг.
24. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
25. Оценка облигаций и акций.

5.2. Темы письменных работ

Не предусмотрены курсом

5.3. Фонд оценочных средств

ФОС расположен в разделе "Сведения об образовательной организации" подраздел "Образование" официального сайта ЗГУ <http://polaruniversity.ru/sveden/education/eduop/>

Основное содержание ФОС

Понятие экономической эффективности инвестиционного проекта

Экономическая эффективность отражает соответствие инвестиционного проекта целям и интересам его участников, а также соотношение затрат и результатов реализации проекта с точки зрения общества, инвесторов, предприятий и государства.

Виды эффективности инвестиционных проектов

Эффективность проекта в целом (общественная и коммерческая).

Эффективность участия отдельных предприятий, акционеров, бюджетов различных уровней.

Отраслевая и региональная эффективность.

Методы оценки эффективности

Статистические показатели: ROI (рентабельность инвестиций), PP (срок окупаемости), ARR (норма прибыли на капитал).

Динамические показатели с учётом дисконтирования: NPV (чистая приведённая стоимость), IRR (внутренняя норма доходности), PI (индекс прибыльности), дисконтированный срок окупаемости.

Этапы оценки эффективности

Расчёт показателей эффективности проекта в целом.

Определение схемы финансирования и оценка эффективности участия различных субъектов.

Значение оценки эффективности

Помогает определить рентабельность и сроки окупаемости.

Оценить риски и разработать меры по их снижению.

Обосновать привлечение инвестиций и принять решение о реализации проекта.

Особенности оценки

Учет социальной и бюджетной эффективности, особенно для государственных и масштабных проектов.

Сравнение альтернативных вариантов инвестиций с учётом рисков и неопределённости.

Формы контрольных заданий

Тестовые вопросы по теории и методам оценки эффективности инвестиционных проектов.

Анализ кейсов и ситуационных задач.

Расчётные работы по основным показателям эффективности (NPV, IRR, ROI и др.).

Разработка и защита проектов и рефератов.
Примерные вопросы для контроля
Что такое экономическая эффективность инвестиционного проекта и какие виды эффективности существуют?
Какие показатели используются для оценки эффективности инвестиционных проектов?
В чем разница между статическими и динамическими методами оценки?
Как рассчитывается чистая приведенная стоимость (NPV) и внутренняя норма доходности (IRR)?
Какие этапы включает процесс оценки эффективности инвестиционного проекта?
Как учитываются риски и социальная эффективность при оценке?
5.4. Перечень видов оценочных средств
Итоговое тестирование, тестирование, собеседование, аттестация - промежуточный тест

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)				
6.1. Рекомендуемая литература				
6.1.3. Методические разработки				
	Авторы, составители	Заглавие, размещение	Издательство, год	Колич-во
ЛЗ.1	Норильский индустр. ин-т; сост. М.А. Жигулина	Экономика отрасли: метод. указания для студ. спец. 080502 "Экономика и управление предприятием (по отраслям)"	Норильск: НИИ, 2011	31
ЛЗ.2	Векслер Л.Б., Жигулина М.А.	Оперативное управление производством: учебное пособие	Норильск: НИИ, 2014	48
ЛЗ.3	Под ред. Н.И. Берзона	Фондовый рынок: Учеб. пособие для вузов экон. профиля	М.: Вита-Пресс, 1998	2
ЛЗ.4	Цырульник Р.П., Лускатова О.В., Ошовская Е.В.	Экономика отрасли: Учеб. пособие	Норильск, 2000	34
6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"				
Э1	Онлайн платформа ЗГУ https://learn.norvuz.ru/			
Э2	Электронная библиотека ЗГУ http://biblio.norvuz.ru/MarcWeb2/Default.asp			
Э3	Электронно-библиотечная система Лань https://e.lanbook.com			
Э4	Цифровая библиотека IPRsmart https://www.iprbookshop.ru https://www.iprbookshop.ru			
6.3.1 Перечень программного обеспечения				
6.3.1.1	MS Windows 7 (Номер лицензии 62693665 от 19.11.2013)			
6.3.1.2	MS Office Standard 2013 (Номер лицензии 62693665 от 19.11.2013)			
6.3.1.3	Консультант Плюс (версия для образовательных учреждений)			
6.3.2 Перечень информационных справочных систем				
6.3.2.1	Электронная библиотека ЗГУ (http://biblio.norvuz.ru/MarcWeb2/Default.asp)			
6.3.2.2	Электронно-библиотечная система Лань (https://e.lanbook.com)			
6.3.2.3	Цифровая библиотека IPRsmart (https://www.iprbookshop.ru)			
6.3.2.4	Зарубежные электронные ресурсы издательства SpringerNature:			
6.3.2.5	Springer Journals (http://link.springer.com)			
6.3.2.6	Nature Journals (https://www.nature.com/siteindex)			
6.3.2.7	Springer Nature Experiments (https://experiments.springernature.com/)			
6.3.2.8	Springer Materials (http://materials.springer.com/)			
6.3.2.9	zbMATH (http://zbmath.org)			
6.3.2.10	Nano Database (https://nano.nature.com/)			
6.3.2.11	Зарубежный электронный ресурс издательства Elsevier: ScienceDirect (https://www.sciencedirect.com/) Freedom Collection (https://www.sciencedirect.com/) Freedom Collection eBook collection (https://www.sciencedirect.com/)			
6.3.2.12	Международная реферативная база данных Scopus: Scopus (SciVerse Scopus) (http://www.scopus.com)			

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
7.1	Аудитория: 424 –
7.2	компьютерный, мультимедийный класс (моноблок Acer e Machines EZ1711 – 8 комплектов); (проектор в комплекте Panasonic PT-vx51; экран настенный; 1 компьютер (Intel Pentium(R) G630 2.70GHz, 2Гб ОЗУ, HDD 160 Гб) (для преподавателя))
7.3	Аудитория: 424 –
7.4	мультимедийный класс - персональный компьютер LG в комплекте (для преподавателя) (Intel Atom D525 1.80GHz, 2Гб ОЗУ, HDD 160 Гб) ; мультимедийный проектор Panasonic; экран с электроприводом настенный; интерактивный экран; проектор Epson EB-485Wi широкоугольный ультракороткоф. интерактивный))

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Заполярный государственный университет им. Н. М. Федоровского»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине
Экономическая эффективность инвестиционных проектов**

Уровень образования: бакалавриат

Кафедра «Экономика, менеджмент и организация производства»

Разработчик ФОС:

А.Н. Анфимов _____

А.Н. Анфимов

Оценочные материалы по дисциплине рассмотрены и одобрены на заседании кафедры, протокол № №8 от 07.03.2024 г.

Заведующий кафедрой _____ к.э.н., доцент Н.А. Торгашова

Фонд оценочных средств по дисциплине Экономическая эффективность инвестиционных проектов для текущей/ промежуточной аттестации разработан в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по специальности / направлению подготовки 23.03.02 Наземные транспортно-технологические комплексы на основе Рабочей программы дисциплины Экономическая эффективность инвестиционных проектов, утвержденной решением ученого совета от 07.03.2024 г., Положения о формировании Фонда оценочных средств по дисциплине (ФОС), Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ЗГУ, Положения о государственной итоговой аттестации (ГИА) выпускников по образовательным программам высшего образования в ЗГУ им. Н.М. Федоровского.

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

Таблица 1. Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения
ПК-5 Способность определять основные технико-экономические показатели проектируемого технологического комплекса на основе существующих аналогов, производить патентный поиск существующих аналогов и действующих проектных комплексов, устанавливать основные данные, необходимые для расчета количества оборудования, определения оптимального режима работы механоремонтных участков и годового фонда времени оборудования и работников	ПК-5.1 Владеет методиками расчета технико-экономических показателей технологического оборудования и методиками определения оптимальных условий работы механоремонтных участков.

Таблица 2. Паспорт фонда оценочных средств

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код результата обучения по дисциплине/ модулю	Оценочные средства текущей аттестации		Оценочные средства промежуточной аттестации	
			Наименовани е	Форма	Наименовани е	Форма
9 семестр						

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

2.1. Задания для текущего контроля успеваемости

1. Инвестиции, экономическая сущность и виды.
2. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
3. Состав и структура капитальных вложений. Объекты капитальных вложений.

4. Инвестиционная деятельность. Правовые основы ее осуществления. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
5. Государственное регулирование условий инвестиционной деятельности.
6. Инвестиционный проект: понятие, классификация.
7. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта. Их характеристика.
8. Общие принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
9. Простые методы оценки эффективности проекта.
10. Сложные методы оценки инвестиционных проектов.
11. Денежные потоки как необходимый элемент инвестиционного анализа. Классификация денежных потоков по видам деятельности.
12. Бюджетная эффективность реализации проекта. Эффективность проекта в целом и эффективность участия в проекте.
13. Оценка рисков, количественные и качественные методы оценки риска и неопределенности.
14. Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей.
15. Принципы формирования портфеля инвестиций. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля.
16. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля. Стратегии управления портфелем инвестиций.
17. Источники финансирования капитальных вложений.
18. Бюджетное финансирование. Возвратный и безвозвратный характер финансирования.
19. Собственные средства инвесторов. Состав и структура собственных источников средств.
20. Заемные денежные средства как один из источников финансирования инвестиций.
21. Средства иностранных инвесторов, ассигнования и привлеченные денежные средства как источник финансирования инвестиционных проектов.
22. Лизинг. Общая характеристика, преимущества такого метода финансирования капитальных вложений. Виды лизинга.
23. Инвестиционные качества ценных бумаг.
24. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
25. Оценка облигаций и акций.

2.2 Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

ФОС расположен в разделе "Сведения об образовательной организации" подраздел "Образование" официального сайта ЗГУ
<http://polaruniversity.ru/sveden/education/eduop/>

Основное содержание ФОС

Понятие экономической эффективности инвестиционного проекта

Экономическая эффективность отражает соответствие инвестиционного проекта целям и интересам его участников, а также соотношение затрат и результатов реализации проекта с точки зрения общества, инвесторов, предприятий и государства.

Виды эффективности инвестиционных проектов

Эффективность проекта в целом (общественная и коммерческая).

Эффективность участия отдельных предприятий, акционеров, бюджетов различных уровней.

Отраслевая и региональная эффективность.

Методы оценки эффективности

Статистические показатели: ROI (рентабельность инвестиций), PP (срок окупаемости), ARR (норма прибыли на капитал).

Динамические показатели с учётом дисконтирования: NPV (чистая приведённая стоимость), IRR (внутренняя норма доходности), PI (индекс прибыльности), дисконтированный срок окупаемости.

Этапы оценки эффективности

Расчёт показателей эффективности проекта в целом.

Определение схемы финансирования и оценка эффективности участия различных субъектов.

Значение оценки эффективности

Помогает определить рентабельность и сроки окупаемости.

Оценить риски и разработать меры по их снижению.

Обосновать привлечение инвестиций и принять решение о реализации проекта.

Особенности оценки

Учет социальной и бюджетной эффективности, особенно для государственных и масштабных проектов.

Сравнение альтернативных вариантов инвестиций с учётом рисков и неопределённости.

Формы контрольных заданий

Тестовые вопросы по теории и методам оценки эффективности инвестиционных проектов.

Анализ кейсов и ситуационных задач.

Расчётные работы по основным показателям эффективности (NPV, IRR, ROI и др.).

Разработка и защита проектов и рефератов.

Примерные вопросы для контроля

Что такое экономическая эффективность инвестиционного проекта и какие виды эффективности существуют?

Какие показатели используются для оценки эффективности инвестиционных проектов?

В чем разница между статическими и динамическими методами оценки?

Как рассчитывается чистая приведённая стоимость (NPV) и внутренняя норма доходности (IRR)?

Какие этапы включает процесс оценки эффективности инвестиционного проекта?

Как учитываются риски и социальная эффективность при оценке?

Итоговое тестирование, тестирование, собеседование, аттестация - промежуточный тест