

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ИНГУШСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

СОГЛАСОВАНО

Руководитель образовательной программы
_____/проф. М.У.Тумгоев
«22» мая 2025г.

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета экономики и
управления_____/М.Ш. Мержо
«23» мая 2025г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.04.02 «Методы оценки инвестиционных проектов»

Направление подготовки 38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

**Направленность
«ФИНАНСОВАЯ АНАЛИТИКА И АУДИТ»**

Квалификация выпускника

МАГИСТР

Форма обучения

(очная, заочная)

Магас, 2025г.

1. Цели освоения дисциплины (модуля) – теоретическая и практическая подготовка обучающихся по вопросам разработки и использования методов и моделей анализа и оценки инвестиционных проектов при принятии инвестиционных решений

Формируемые дисциплиной знания и умения готовят выпускника данной образовательной программы к выполнению следующих обобщенных трудовых функций (трудовых функций):

Код и наименование профессионального стандарта	Обобщенные трудовые функции			Трудовые функции		
	Код	Наименование	Уровень квалификации	Наименование	Код	Уровень (подуровень) квалификации
08.002 Бухгалтер	С	Управление составлением и представлением бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта, имеющего обособленные подразделения	7	Организация процесса ведения бухгалтерского учета в экономических субъектах, имеющих обособленные подразделения (включая выделенные на отдельные балансы)	С/01.7	7
				Организация процесса составления и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности экономическими субъектами, имеющими обособленные подразделения (включая выделенные на отдельные балансы)	С/02.7	7
08.008 Специалист по финансовому консультированию	В	Консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	7	Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	В/01.7	7
				Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	В/02.7	7
08.018 Специалист по управлению рисками	С	Построение интегрированной системы управления рисками организации	7	Планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими	С/01.7	7

				целями организации		
				Поддержание эффективных коммуникаций в сфере управления рисками и мотивация сотрудников подразделений	C/02.7	7
				Контроль эффективности работы сотрудников и подразделений в сфере управления рисками	C/03.7	7
08.023 Аудитор	С	Руководство выполнением аудиторского задания и контроль качества в отношении аудиторских заданий	7	Руководство выполнением аудиторского задания и оказанием прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью	C/01.7	7
				Проведение обзорных проверок качества выполнения аудиторских заданий, в которых данное лицо не принимало участия	C/02.7	7

Код и наименование профессионального стандарта	Обобщенные трудовые функции			Трудовые функции		
	Код	Наименование	Уровень квалификации	Наименование	Код	Уровень (подуровень) квалификации
01.012 «Специалист по фундаментальным и прикладным социологическим исследованиям»	Е	Совершенствование методов проведения фундаментальных и прикладных социологических исследований	7	Разработка моделей и методов описания и объяснения социальных явлений и процессов	Е/01.7	7
				Совершенствование и разработка методов сбора и анализа данных фундаментальных и прикладных социологических исследований	Е/02.7	7

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Методы оценки инвестиционных проектов» относится к профессиональному блоку вариативной части (раздел «Дисциплины по выбору студента») учебного плана программы магистратуры.

Дисциплина позволяет сформировать у будущих магистров комплексное представление о методах анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов.

3. Результаты освоения дисциплины (модуля) «Методы оценки инвестиционных проектов»

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции (закрепленный за дисциплиной)	В результате освоения дисциплины обучающийся должен:
ПК-2	Способен планировать и проводить аудит финансовой отчетности в соответствии с МСА, оценить системы внутреннего контроля и разработать рекомендации по их совершенствованию	ПК-2.1. разрабатывает план аудиторской проверки, определяет существенность и аудиторский риск, собирает аудиторские доказательства, формирует аудиторское заключение в соответствии с МСА	Знать: теоретические основы аудита Уметь: разрабатывать план аудиторской проверки, определять существенность и аудиторский риск Владеть: навыками сбора аудиторских доказательств, формирования аудиторского заключения в соответствии с МСА
		ПК-2.2 оценивает эффективность системы внутреннего контроля (СВК), выявляет недостатки в СВК.	Знать: показатели эффективности системы внутреннего контроля Уметь: выявляет недостатки системы внутреннего контроля Владеть: навыками оценки эффективности системы внутреннего контроля
		ПК-2.3 разрабатывает рекомендации по устранению недостатков в СВК, обосновывает их эффективность	Знать: основные рекомендации по устранению недостатков системы внутреннего контроля Уметь: обосновывать эффективность рекомендаций Владеть: навыками разработки конкретных рекомендаций по устранению недостатков системы внутреннего контроля
ПК-5	Способен формулировать научные проблемы, проводить самостоятельные исследования с использованием современных методов анализа данных,	ПК-5.1 определяет актуальную научную проблему в области финансов и формулирует цели и задачи исследования.	Знать: основные дискуссионные вопросы в области финансов Уметь: формулировать цели и задачи исследования Владеть: навыками современных методов анализа данных
		ПК-5.2. выбирает и обосновывает методы исследования, собирает и	Знать: основные методы исследования данных

	представлять результаты исследований	анализирует данные с использованием современных методов (статистический анализ, эконометрика и т.д.).	Уметь: собирать и анализировать данные Владеть: навыками современных методов анализа (статистический анализ, эконометрика и т.д.).
		ПК-5.3 интерпретирует и представляет результаты анализа, обладает навыками преподавания	Знать: основные приемы интерпретации данных Уметь: представлять результаты анализа Владеть: навыками преподавания

4. Структура и содержание дисциплины (модуля) «Методы оценки инвестиционных проектов»

4.1. Структура дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 часов

очно

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)									Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)						
			Контактная работа					Самостоятельная работа				Форма промежуточной аттестации (по семестрам)						
			Всего	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Др. виды контакт. работы	Всего	Курсовая работа(проект)	Подготовка к экзамену	Другие виды самостоятельной работы	Собеседование	Коллоквиум	Проверка тестов	Проверка контрол.н. работ	Проверка реферата	Проверка эссе и иных курсовых работ (проект) др.	
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность компании	3	4	2	2			10				+		+		+		
2	Инвестиционный проект и его жизненный цикл	3	4	2	2			10				+		+		+		
3	Основы принятия инвестиционных решений	3	4	2	2			8				+		+		+		
4	Инструментарий экономической оценки инвестиций	3	4	2	2			10				+		+		+		

5	Простые методы оценки инвестиций	3	4	2	2			10				+		+		+	
6	Дисконтированные методы оценки	3	4	2	2			10				+		+		+	
7	Подходы к анализу рисков инвестиционных проектов	3	4	2	2			10				+		+		+	
8	Учёт инфляции в расчётах эффективности инвестиций	3	4	2	2			8				+		+		+	
	Подготовка к зачету																
	Общая трудоемкость в часах	108	32	16	16			76									

зачетно

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)						
			Контактная работа				Самостоятельная работа			Собеседование	Коллоквиум	Проверка тестов	Проверка контрол. работ	Проверка реферата	Проверка эссе и иных работ	курсовая работа (проект) др.
			Всего	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Др. виды контакт. работы	Всего	Курсовая работа(проект)	Подготовка к экзамену	Другие виды самостоятельной работы					
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность компании	3		1				12				+	+	+		
2	Инвестиционный проект и его жизненный цикл			1				12				+	+	+		
3	Основы принятия инвестиционных решений			1				12								
4	Инструментарий экономической оценки			1				12				+	+	+		
5	Простые методы оценки инвестиций			1				12				+	+	+		
6	Дисконтированные методы оценки инвестиций			1				12				+	+	+		

7	Подходы к анализу рисков инвестиционных			1				12				+		+		+		
8	Учёт инфляции в расчётах эффективности инвестиций			1				12				+		+		+		
	Подготовка к зачету																	
	Общая трудоемкость в часах	108		8				4	96									

4.2. Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность компании

Понятие и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Объекты инвестирования и сбережения. Субъекты инвестирования. Общая характеристика недвижимости. Инвестиционная деятельность предприятия: сущность, особенности отечественной и зарубежной практики. Оценка инвестиционного климата в России. Участники инвестиционной деятельности: основные типы инвесторов. Права инвесторов. Источники инвестиций. Инвестиционная сфера. Кругооборот инвестиций. Виды инвестиционных товаров. Операции на рынке инвестиционных товаров. Спрос и предложение, цена инвестиционных товаров. Формы и условия инвестирования. Методы инвестирования: самофинансирование, акционирование, долгосрочное кредитование, лизинг, налоговый метод и др. Основные методы регулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации. Основы законодательства РФ об инвестиционной деятельности: гарантия прав и защита инвестиций, ответственность субъектов инвестиционной деятельности и государственных органов. Правовые основы регулирования иностранных инвестиций в РФ. Основные положения налогообложения инвестиционной деятельности в Российской Федерации и за рубежом.

Инвестиционная стратегия предприятия и особенности её разработки. Развитие инвестиционной сферы. Улучшение инвестиционного климата.

Тема 2. Инвестиционный проект и его жизненный цикл

Понятие инвестиционного проекта. Виды проектов. Фазы развития проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная. Задачи, решаемые на каждой фазе инвестиционного проектирования. Структура исходной информации и источники ее формирования. Техничко-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Состав и содержание разделов ПТЭО и ТЭО. Бизнес-планирование инвестиционной деятельности.

Экспертиза инвестиционных проектов в России.

Тема 3. Основы принятия инвестиционных решений

Понятие и характеристика инвестиционных решений предприятия. Подготовка прогнозных форм для принятия инвестиционных решений: отчета о прибыли и убытках, 2 отчета о движении денежных средств, балансового отчета.

Оценка ликвидности инвестиционного проекта на основе бюджетного подхода. Характеристика (прогнозная) эффективности текущей деятельности проекта. Источники и направления использования финансовых ресурсов проекта. Структура имущества и ее соотношение с источниками финансирования. Коэффициенты финансового анализа инвестиционного проекта: показатели рентабельности, оценки использования инвестиций и оценки финансовой устойчивости.

Тема 4. Инструментарий экономической оценки инвестиций

Принципы оценки эффективности инвестиционных решений. Критерии оценки инвестиционных решений. Финансовая состоятельность (финансовая оценка) и экономическая оценка эффективности инвестиций. Классификация методов экономической оценки инвестиций. Основные инструменты инвестиционного анализа.

Стандартизация подходов к оценке инвестиций в методике («Руководство по оценке проектов») Международного центра промышленных исследований при ЮНИДО.

Тема 5. Простые методы оценки инвестиций

Методы, основанные на бухгалтерском подходе. Методы, основанные на принципах экономической теории: общая характеристика. Расчёт периода и срока окупаемости, простой и учётной нормы прибыли, учётного коэффициента окупаемости.

Сравнительные характеристики статических методов оценки.

Тема 6. Дисконтированные методы оценки инвестиций

Денежный поток: понятие, порядок расчета. Учет фактора времени в расчетах эффективности: дисконтирование и компаундирование, взнос на амортизацию денежной единицы, фактор аннуитета. Ставка сравнения, или пороговое значение рентабельности для финансовых и для реальных инвестиций. Чистая текущая стоимость (NPV): понятие, порядок расчета, экономическая сущность. Расчетный год и расчетный период при определении чистой текущей стоимости. Влияние на размер чистой текущей стоимости ставки сравнения. Финансовый профиль проекта. Правило выбора вариантов инвестирования по показателю NPV. Внутренний коэффициент (норма) эффективности (Internal rate of return), проверочный дисконт: понятие, экономическая сущность и методы расчета. Правило оценки варианта вложения по IRR. Модифицированная внутренняя норма

доходности (Modifical internal rate of return, MIRR): понятие, порядок 3 расчета, сфера использования. Показатель выгодности инвестиций (Profitability index): понятие, сущность и порядок расчета. Правило выбора варианта по PI. Дисконтированный период окупаемости инвестиций: понятие, порядок расчета, особенности использования для оценки вариантов инвестирования.

Сравнительная характеристика методов чистой текущей стоимости, внутренней нормы эффективности, срока окупаемости, средней прибыли, индекса выгодности. Положительные и отрицательные аспекты применения дисконтированного анализа. Принятие решений по оценке экономической эффективности проектов в хозяйственной системе: на уровне народного хозяйства, на уровне региона (отрасли), мирового хозяйства.

Тема 7. Подходы к анализу рисков инвестиционных проектов

Фактор неопределенности и риски проектов. Виды рисков по стадиям реализации проекта. Методика расчета рисков по стадиям проекта. Вероятностный анализ как метод учета неопределенности. Расчет критических точек проекта методом итераций и аналитическим методом. Анализ чувствительности проекта. Метод сценариев. Ставка дисконтирования в условиях неопределенности и рисков. Стоимость капитала фирмы: понятие, принципы расчета.

Маржинальная стоимость капитала. Модель Марковица.

Тема 8. Учёт инфляции в расчётах эффективности инвестиций

Учет фактора инфляции и механизма его влияния на результаты реализации проекта. Выбор и обоснование метода расчета: в постоянных или текущих ценах. Использование твердых валют в качестве расчетной денежной единицы. Оценка «двухвалютных» проектов.

Анализ альтернативных проектов. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности. Оптимизация распределения инвестиций по нескольким проектам.

5. Образовательные технологии

Для достижения поставленных целей преподавания дисциплины реализуются следующие средства, способы и организационные мероприятия:

- изучение теоретического материала дисциплины на лекциях с использованием компьютерных технологий;
- самостоятельное изучение теоретического материала дисциплины с использованием *Internet*-ресурсов, информационных баз, методических разработок, специальной учебной и научной литературы, специализированных компьютерных программ;

- закрепление теоретического материала при проведении практических работ с использованием специализированных программ, выполнения проблемно-ориентированных, поисковых, творческих заданий;
- применение тестовых методик.

№	Семестр	Тема дисциплины	Применяемые технологии
1	3	Инвестиции и инвестиционная деятельность компании	подготовка и проведение презентации
2	3	Инвестиционный проект и его жизненный цикл	подготовка и проведение презентации
3	3	Основы принятия инвестиционных решений	подготовка и проведение презентации
4	3	Инструментарий экономической оценки инвестиций	подготовка и проведение презентации
5	3	Простые методы оценки инвестиций	разбор конкретных ситуаций подготовка и проведение презентации
6	3	Дисконтированные методы оценки инвестиций	подготовка и проведение презентации разбор конкретных ситуаций
7	3	Подходы к анализу рисков инвестиционных проектов	разбор конкретных ситуаций
8	3	Учёт инфляции в расчётах эффективности инвестиций	ситуаций

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

Аудиторная самостоятельная работа обучающихся.

Формами проведения учебных занятий и формами заданий для самостоятельной работы обучающихся в аудитории под контролем преподавателя являются: контрольная работа; решение задач; коллоквиум; тестирование; ответы на вопросы; собеседование; индивидуальные консультации; групповые консультации; проверка правильности выполнения домашнего задания; доклад и его обсуждение; деловая игра; ролевая игра; разбор кейса (производственной ситуации); формулирование вопросов по теме; аннотирование учебного материала и т.д.

Самостоятельная работа обучающихся в компьютерном классе (в дистанционном режиме) включает следующие организационные формы учебной деятельности: работа с электронным учебником, просмотр видеолекций, работа с компьютерными тренажерами,

компьютерное тестирование, изучение дополнительных тем занятий, выполнение домашних заданий и т.д.

Внеаудиторная самостоятельная работа обучающегося полностью осуществляется самим обучающимся. Виды внеаудиторной самостоятельной работы обучающегося: чтение текста (учебника, первоисточника, дополнительной литературы, иностранных источников); аналитическую обработку текста (аннотирование, рецензирование, реферирование, контент-анализ и др.); графическое изображение структуры текста; выписки из текста; составление плана и тезисов ответа на контрольные вопросы; составление таблиц для систематизации учебного материала; изучение карт и других материалов; работа со словарями и справочниками; составление библиографии; подготовка сообщений к выступлению на семинаре, конференции; подготовка рефератов, докладов, ознакомление с нормативными документами; учебно-исследовательская работа; использование аудио- и видеозаписей, компьютерной техники и Интернета.

Для самостоятельной работы студентам рекомендуются три вида учебно-методического обеспечения: 1) конспект лекций, 2) нормативно-правовые акты, 3) основная и дополнительная литература.

В учебном процессе используются устные и письменные формы контроля:

Устные формы контроля – Устный опрос (УО)

собеседование (УО-1),

коллоквиум (УО-2),

Письменные формы контроля – Письменные работы (ПР) : тесты (ПР-1), контрольные работы (ПР-2), эссе (ПР-3), рефераты (ПР-4)

Содержание, формы и методы контроля, показатели и критерии оценки самостоятельной работы

№ Нед.	Тема	Содержание средств контроля (вопросы самоконтроля)	Рекомендуемая литература*	Количество часов	
				очно	заочно
1-2	1.Инвестиции и инвестиционная деятельность компании	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой Выполнение тестов	О: 1-3	10	12
3-4	2.Инвестиционный проект и его жизненный цикл	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой Выполнение тестов	О: 1-3	10	12

5-6	3. Основы принятия инвестиционных решений	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой Выполнение тестов	О: 1-3	8	12
7-8	4.Инструментарий экономической оценки инвестиций	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой Выполнение тестов	О: 1-3	10	12
9-10	5.Простые методы оценки инвестиций	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой Выполнение тестов	О: 1-3	10	12
11-12	6.Дисконтированные методы оценки инвестиций	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой Выполнение тестов	О: 1-3	10	12
13-14	7.Подходы к анализу рисков инвестиционных проектов	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой Выполнение тестов	О: 1-3	10	12
15-16	8.Учёт инфляции в расчётах эффективности инвестиций	Подготовка к практическим занятиям по вопросам, предложенным преподавателем Подготовка реферата Подготовка к вопросам промежуточной аттестации, связанных с темой Выполнение тестов	О: 1-3	8	12
	Итого			76	96

Примечание: порядковый номер по списку; О: – основная литература, Д: – дополнительная литература

Материалы для проведения текущего контроля знаний и промежуточной аттестации представлены в **Фонде оценочных средств** по дисциплине.

7. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины

7.1. Учебная литература:

Основная литература:

1. Экономико-математические методы и моделирование. Яроцкая, Е. В. - Саратов: Ай Пи Ар Медиа, 2020
<http://www.iprbookshop.ru/90006.html>
2. Управление проектами : учебник / В.Н. Островская, Г.В. Воронцова, О.Н. Момотова [и др.]. — 2-е изд., стер. — Санкт-Петербург : Лань, 2019 — 400 с.
URL: <https://e.lanbook.com/book/114700>—
3. Инвестиционное проектирование: основы теории и практики : учебное пособие / А.П. Москаленко, С.А. Москаленко, Р.В. Ревунов, Н.И. Вильдяева. — Санкт-Петербург : Лань, 2018 — 376 с. URL: <https://e.lanbook.com/book/106728> Режим доступа: для авториз. пользователей

Дополнительная литература:

1. Борисова, О.В., Малых Н.И. Инвестиции в 2 т. Инвестиционный менеджмент. Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры [Текст] / Борисова Ольга Викторовна, Малых Наталья Ильинична. – М.: ЮРАЙТ, 2019 – 309 с.
2. Дамодаран, А. Инвестиционная оценка. Инструменты и методы оценки любых активов. [Текст] / А. Дамодаран. – М.: Альпина Паблишер, 2018, – 1316 с.

7.2. Интернет-ресурсы

Современные профессиональные базы данных

1. <https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики.
2. <https://cyberleninka.ru/> - научная электронная библиотека открытого доступа (Open Access).
- <http://link.springer.com/> - полнотекстовая коллекция (база данных) электронных книг издательства Springer Nature.
3. <http://fcior.edu.ru/> - Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов.
4. <https://agris.fao.org/agris-search/index.do> - Международная информационная система по сельскохозяйственным наукам и технологиям.
5. <http://window.edu.ru/> - Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»

Информационные справочные системы

1. Информационно-справочная система «Гарант». – URL: <https://www.garant.ru/>
2. Информационно-справочная система «Консультант Плюс».

–URL:<http://www.consultant.ru/>

6. e-Library.ru [Электронный ресурс]: Научная электронная библиотека. – URL: <http://elibrary.ru/> (дата обращения 10.05.2023).

7. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» [Электронный ресурс]. – URL: <http://cyberleninka.ru/> (дата обращения 10.05.2023).

8. Экономический журнал Высшей школы экономики [Электронный ресурс]. – URL: <https://ej.hse.ru/> (дата обращения 11.05.2023).

9. Журнал экономической теории [Электронный ресурс]. – URL: http://www.uiiec.ru/zhurnal_yekonomicheskoi_teori/ (дата обращения 11.05.2018).

10. Журналы ИД «Финансы и Кредит» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.fin-izdat.ru/journal/> (дата обращения 11.05.2023).

11. Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/> (дата обращения 11.05.2023). – Доступ к системе согласно правилам ЭБС и договором университета с ЭБС.

7.3. Программное обеспечение

Для подготовки презентаций и их демонстрации используется программа Impress из свободного пакета офисных приложений OpenOffice.

При осуществлении образовательного процесса применяются информационные технологии, необходимые для подготовки презентационных материалов и материалов к занятиям (компьютеры с программным обеспечением для создания и показа презентаций, с доступом в сеть «Интернет», поисковые системы и справочные, профессиональные ресурсы в сети «Интернет»).

В вузе оборудованы помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза.

Windows 7 Professional, Microsoft Office Professional, (Государственный контракт №09 – ЗК2010 от 29.03.2010, срок действия - бессрочно)

ПО «Визуальная студия тестирования», (Лицензионный договор № 7624 от 25.02.2021)

ПО «Приемная комиссия» (Договор № 8267 от 27.05.2021)

ПО «Деканат», «Планы», «Электронные ведомости» , «Система ЭИОС» Лаборатории ММИС (Лицензионный договор № 7624 от 02.02.2021)

ЭБС IPRbooks - № 8815/21 от 20.05.2020

СПС «Гарант »(Договор № 104/ И от 9.12.2021).

7.4. Материально-техническое обеспечение

Материально-техническое обеспечение учебного процесса определено нормативными требованиями, регламентируемыми Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки.

Для проведения всех видов учебных занятий и обеспечения интерактивных методов обучения, имеются столы, стулья (на группу по количеству посадочных мест с возможностью расстановки для круглых столов, дискуссий, прочее); доска интерактивная с рабочим местом (мультимедийный проектор с экраном и рабочим местом); с доступом в информационно-коммуникационную сеть «Интернет».

В соответствие с требованиями ФГОС ВО, ОПОП ВО учтены образовательные потребности обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, обеспечивающие условия для их эффективной реализации, а также возможности беспрепятственного доступа обучающихся с ограниченными возможностями здоровья к объектам инфраструктуры образовательного учреждения.

Реализация ОПОП обеспечена следующим м/т оснащением:

Учебная аудитория для лекционных занятий (№ 228) 3886001,РИ, г. Магас, пр. Зязикова, 7
Стол для преподавателя - 1 шт. (состоит из 2-х секций); стул для преподавателя -1 шт.; доска - 1 шт.; трибуна-1 шт.; проектор - 1 шт.; экран -1 шт.; переносной ноутбук ASUS - 1 шт.; стол - 30 шт.; скамья-60 шт

Учебная аудитория для семинарских занятий (№235) 3886001,РИ, г. Магас, пр. Зязикова, 7
Стол для преподавателя - 1 шт. (состоит из 2-х секций); стул для преподавателя -1 шт.; доска - 1 шт.; переносной ноутбук ASUS - 1 шт.; проектор – 1 шт.: модель VIEWSONIC PJD5153 (VS15872). экран на треноге; стол - 22 шт.; стулья-44 шт.

Помещения для самостоятельной работы: № 220

Компьютеры – 17 шт, подключенные к сети Интернет, библиотека, учебно-методические материалы, наглядные иллюстрированные таблицы и схемы.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

«Методы оценки инвестиционных проектов»

Квалификация выпускника – *магистр*

Магас, 2025

Содержание

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.....
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания
3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций
- 3.1. Текущий контроль успеваемости
- 3.2. Промежуточная аттестация
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания достижения запланированных результатов обучения по дисциплине (модулю) ...**Ошибка! Закладка не определена.**

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции (закрепленный за дисциплиной)	В результате освоения дисциплины обучающийся должен:
ПК-2	Способен планировать и проводить аудит финансовой отчетности в соответствии с МСА, оценить системы внутреннего контроля и разработать рекомендации по их совершенствованию	ПК-2.1. разрабатывает план аудиторской проверки, определяет существенность и аудиторский риск, собирает аудиторские доказательства, формирует аудиторское заключение в соответствии с МСА	Знать: теоретические основы аудита Уметь: разрабатывать план аудиторской проверки, определять существенность и аудиторский риск Владеть: навыками сбора аудиторских доказательств, формирования аудиторского заключения в соответствии с МСА
		ПК-2.2 оценивает эффективность системы внутреннего контроля (СВК), выявляет недостатки в СВК.	Знать: показатели эффективности системы внутреннего контроля Уметь: выявляет недостатки системы внутреннего контроля Владеть: навыками оценки эффективности системы внутреннего контроля
		ПК-2.3 разрабатывает рекомендации по устранению недостатков в СВК, обосновывает их эффективность	Знать: основные рекомендации по устранению недостатков системы внутреннего контроля Уметь: обосновывать эффективность рекомендаций Владеть: навыками разработки конкретных рекомендаций по устранению недостатков системы внутреннего контроля
ПК-5	Способен формулировать научные проблемы, проводить самостоятельные исследования с использованием современных методов анализа данных, представлять результаты исследований	ПК-5.1 определяет актуальную научную проблему в области финансов и формулирует цели и задачи исследования.	Знать: основные дискуссионные вопросы в области финансов Уметь: формулировать цели и задачи исследования Владеть: навыками современных методов анализа данных
		ПК-5.2. выбирает и обосновывает методы исследования, собирает и анализирует данные с использованием современных методов (статистический анализ, эконометрика и т.д.).	Знать: основные методы исследования данных Уметь: собирать и анализировать данные Владеть: навыками современных методов анализа (статистический анализ, эконометрика и т.д.).

		ПК-5.3 интерпретирует и представляет результаты анализа, обладает навыками преподавания	Знать: основные приемы интерпретации данных Уметь: представлять результаты анализа Владеть: навыками преподавания
--	--	---	---

Шкала оценивания, показатели и критерии оценивания образовательных результатов обучающегося во время текущей аттестации

Шкала оценивания	Показатели и критерии оценивания
5, «отлично»	Оценка «отлично» ставится, если студент строит ответ логично в соответствии с планом, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры.
4, «хорошо»	Оценка «хорошо» ставится, если студент строит свой ответ в соответствии с планом. В ответе представлены различные подходы к проблеме, но их обоснование недостаточно полно. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит необходимые примеры, однако показывает некоторую непоследовательность анализа. Выводы правильны. Речь грамотна, используется профессиональная лексика.
3, «удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» ставится, если ответ недостаточно логически выстроен, план ответа соблюдается непоследовательно. Студент обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют.
2, «неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» ставится при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Студент проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны

Шкала оценивания, показатели и критерии оценивания образовательных результатов обучающегося во время промежуточной аттестации

Оценка экзамена (нормативная)	Показатели и критерии оценивания образовательных результатов
<i>гр.1</i>	<i>гр.2</i>
5, отлично	<p>Оценка «5 (отлично)» выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал и демонстрирует это на занятиях и экзамене, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагал его, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний. Причем обучающийся не затруднялся с ответом при видоизменении предложенных ему заданий, использовал в ответе материал учебной и монографической литературы, в том числе из дополнительного списка, правильно обосновывал принятое решение.</p> <p>Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрировали высокую степень овладения программным материалом.</p> <p>Рейтинговые баллы назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – высокий.</p>
4, хорошо	<p>Оценка «4, (хорошо)» выставляется обучающемуся, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и экзамене, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приёмами их выполнения.</p> <p>Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют хорошую степень овладения программным материалом.</p> <p>Рейтинговые баллы назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей</p>

Оценка экзамена (нормативная)	Показатели и критерии оценивания образовательных результатов
<i>гр.1</i>	<i>гр.2</i>
	(на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации. Компетенции , закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – хороший (средний).
3, удовлетворительно	Оценка «3 (удовлетворительно)» выставляется обучающемуся, если он имеет и демонстрирует знания на занятиях и экзамене только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ. Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют достаточную (удовлетворительную) степень овладения программным материалом. Рейтинговые баллы назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации. Компетенции , закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – достаточный.
2, не удовлетворительно	Оценка «2 (не удовлетворительно)» выставляется обучающемуся, который не знает большей части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы на занятиях и экзамене. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют невысокую (недостаточную) степень овладения программным материалом. Рейтинговые баллы назначаются обучающимся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации. Компетенции , закреплённые за дисциплиной, не сформированы.

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций используются следующие типовые контрольные задания:

Примерная тематика рефератов

1. Денежные потоки (cash flow) инвестиционного проекта и их расчет.
2. Упрощенные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, область и условия их применения.
3. Показатели эффективности инвестиционных проектов, сущность и сферы применения.
4. Показатель ЧДД, его расчет и применение.
5. Показатель внутренней нормы доходности, его расчет и применение.

6. Срок окупаемости, его определение и применение.
7. Индекс доходности, его расчет и применение.
8. Коммерческая, бюджетная и общественная эффективность инвестиционного проекта.
9. Понятие инвестиционного портфеля. Формирование инвестиционного портфеля предприятия
10. Система показателей эффективности инвестиций, используемых в международной и деловой практике РФ
11. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов
12. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги
13. Инвестиционные стратегии инвесторов
14. Доходность и риск как основные характеристики финансовых инвестиций
15. Концепция дохода по финансовым инвестициям, его составляющие
16. Концепция риска по финансовым инвестициям

Примерная тематика эссе

1. Инвестиционные ресурсы компании
2. Роль капитального строительства в реализации капитальных вложений
3. Техничко-экономические особенности строительства
4. Порядок разработки проектно-сметной документации
5. Состав и содержание проектно-сметной документации
6. Стадии проектирования проектно-сметной документации
7. Утверждение и экспертиза проектно-сметной документации
8. Особенности ценообразования в строительстве
9. Цена продукции строительства
10. Сметная стоимость строительства
11. Состав свободной (договорной) цены в строительстве, порядок ее определения
12. Особенности осуществления инвестиционной деятельности в РФ
13. Особенности осуществления финансовых инвестиций в РФ
14. Финансовые рынки в РФ
15. Инвестиционная политика предприятий
16. Инвестиционная политика РФ
17. Прединвестиционные исследования
18. Понятие венчурного капитала и особенности российского венчурного бизнеса
47. Инвестиционный климат и потенциал в современной России

55. Система показателей эффективности инвестиций, используемых в международной и деловой практики РФ
56. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов
61. Инвестиционные стратегии инвесторов
62. Доходность и риск как основные характеристики финансовых инвестиций
63. Концепция дохода по финансовым инвестициям, его составляющие
64. Понятия текущего дохода и прироста капитала
65. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем
66. Измерение дохода от финансовых инвестиций
67. Понятие и порядок расчета доходности за период владения активом
68. Понятие и порядок расчета полной доходности
69. Понятие и порядок расчета приблизительной доходности
70. Концепция риска по финансовым инвестициям

Тесты

1. Технический анализ проводится для:

- а) для выявления краткосрочных рыночных колебаний и игры на них;
- б) обобщения общеэкономической и отраслевой информации и принятия на её основе инвестиционного решения;
- в) для выявления долгосрочных тенденций в изменении цены активов.

2. Основными формами и типами инвестиций в коммерческой практике являются: ...

3. Обоснованной рыночной стоимостью называется:

- а) оценка стоимости компании данная консалтинговой компанией;
- б) наблюдаемая на финансовом (биржевом) рынке оценка компании;
- в) цена купли-продажи актива, когда обе стороны заинтересованы в сделке и имеют полную информацию о её условиях.

4. Перечислите возможные источники финансирования инвестиционных средств ...

5. Фундаментальный анализ бывает:

- а) восходящий и нисходящий;
- б) простой и сложный;

в) отраслевой и индивидуальный.

6. Приведите основные характеристики и показатели инвестиционного рынка...

7. Концепция адаптивных инфляционных ожиданий сводится к:

- а) максимальному учёту изменений макроэкономических показателей за исключением инфляции;
- б) анализу ценовых тенденций и учитывают их при принятии собственных инвестиционных и операционных решений;
- в) учёту темпов изменения инфляции в краткосрочном периоде.

8. Преимуществами использования метода проектного финансирования является: ...

9. Основными показателями при оценке экономической эффективности инвестиционного проекта являются:

- а) NPV и IRR
- б) PI и срок окупаемости;
- в) наличие государственного участия;
- г) оценка привлеченных венчурных инвестиций.

10. Перечислите основные стадии инвестиционного проекта...

11. Чувствительность чистой прибыли и денежных потоков компаний различных отраслей к деловому (экономическому) циклу прежде всего определяется:

- а) спецификой отрасли;
- б) изменениями в нормативно-правовой базе;
- в) уровнем риска инвестиционных вложений на рассматриваемом рынке страны;
- г) инновационной направленностью профессиональной деятельности этих компаний.

Примерный перечень вопросов к зачету и для текущего контроля

1. Дайте понятие инвестиционного рынка.
2. Назовите основные элементы инвестиционного рынка.
3. Охарактеризуйте основные стадии изучения конъюнктуры инвестиционного рынка.
4. Определите важнейшие макроэкономические показатели развития инвестиционного
5. Используя статистические сборники РФ за соответствующие годы. Проанализируйте динамику основных макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка.
6. Сформулируйте особенности оценки и факторы прогнозирования инвестиционной

привлекательности отраслей экономики.

7.Используя данные периодической печати и статистические сборники РФ, проанализируйте инвестиционную привлекательность отраслей отечественной экономики.

8.Используя данные периодической печати и статистические сборники РФ, проанализируйте инвестиционную привлекательность регионов России.

9.Назовите важнейшие показатели оценки инвестиционной привлекательности предприятий.

10. Дайте понятие инвестиционной стратегии, тактики и оперативного управления инвестиционной деятельностью предприятия.

11. Определите цели инвестиционной стратегии предприятия.

12. Какие задачи ставятся и решаются в процессе стратегического, тактического и оперативного планирования инвестиционной деятельности предприятия?

13. Какие факторы оказывают влияние на формирование инвестиционной стратегии предприятия? Охарактеризуйте каждый из факторов.

14. Перечислите этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия и дайте их характеристику.

15. Перечислите стратегические цели инвестиционной деятельности.

16. Обоснуйте стратегические направления и формы инвестиционной деятельности.

17. Определите основные стратегические направления формирования инвестиционных

18. Дайте понятие инвестиционного планирования.

19. Назовите формы инвестиционного планирования.

20. Перечислите и охарактеризуйте виды инвестиционных планов.

21. Бизнес-план инвестиционного проекта, его назначение и порядок разработки.

22. Основные разделы инвестиционного бизнес-плана. Их краткая характеристика.

23. Финансовый план инвестиционного бизнес-плана, этапы его разработки и основные

24. Перечислите основные особенности портфеля реальных инвестиционных проектов.

25. Назовите основные этапы процесса формирования портфеля реальных инвестиционных

26. Назовите существующие классификации инвестиционных проектов.

27. Перечислите важнейшие показатели и критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.

28. Охарактеризуйте особенности применения различных критериев отбора проектов в

29. Дайте сравнительную характеристику критериальных показателей оценки эффективности инвестиционных проектов.

30. Опишите правило выбора критерия оценки эффективности инвестиционного проекта с помощью точки Фишера.

31. Раскройте понятие оптимизации бюджета капитальных вложений при формировании

32. Сформулируйте понятие оперативного управления портфелем реальных инвестиционных проектов.
33. Опишите последовательность оперативного управления портфелем реальных инвестиционных проектов.
34. Охарактеризуйте особенности портфеля ценных бумаг предприятия.
35. Назовите основные этапы процесса формирования и управления портфелем ценных
36. Дайте понятие кривых безразличия инвестора.
37. Определите понятия риска и доходности портфеля ценных бумаг.
38. Определите понятие неверно оценённой рынком ценной бумаги.
39. Раскройте сущность пассивной и активной тактики управления портфелем.
40. Приведите примеры активной и пассивной тактики управления портфелем ценных
41. Охарактеризуйте стратегию пересмотра портфеля ценных бумаг посредством использования рынка свопов.
42. Определите, почему и как изменения стоимости портфеля влияют на его доходность.

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания достижения запланированных результатов обучения по дисциплине (модулю)

Текущая аттестация

При оценивании устного опроса и участия в дискуссии на семинаре (практическом занятии) учитываются:

- степень раскрытия содержания материала;
- изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала;
- знание теории изученных вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков.

Для оценивания результатов обучения в виде знаний используются такие процедуры и технологии как тестирование и опрос на семинарах (практических занятиях).

Для оценивания результатов обучения в виде умений и владений используются следующие процедуры и технологии:

- практические контрольные задания (далее – ПКЗ), включающих одну или несколько задач (вопросов) в виде краткой формулировки действий (комплекса действий), которые следует выполнить, или описание результата, который нужно получить.

По сложности ПКЗ разделяются на простые и комплексные задания.

Простые ПКЗ предполагают решение в одно или два действия. К ним можно отнести: простые ситуационные задачи с коротким ответом или простым действием; несложные задания по выполнению конкретных действий. Простые задания применяются

для оценки умений. Комплексные задания требуют многоходовых решений как в типичной, так и в нестандартной ситуациях. Это задания в открытой форме, требующие поэтапного решения и развернутого ответа, в т.ч. задания на индивидуальное или коллективное выполнение проектов, на выполнение практических действий или лабораторных работ. Комплексные практические задания применяются для оценки владений.

Типы практических контрольных заданий:

- задания на установление правильной последовательности, взаимосвязанности действий, выяснения влияния различных факторов на результаты выполнения задания;
- установление последовательности (описать алгоритм выполнения действия),
- нахождение ошибок в последовательности (определить правильный вариант последовательности действий);
- указать возможное влияние факторов на последствия реализации умения и т.д.
- задания на принятие решения в нестандартной ситуации (ситуации выбора, многоальтернативности решений, проблемной ситуации).

Оценивание обучающегося на текущей аттестации осуществляется в соответствии с критериями и носит балльный характер.

Промежуточная аттестация

Форма промежуточной аттестации: зачет с оценкой.

При проведении промежуточной аттестации студент должен ответить на вопросы теоретического характера и практического характера.

При оценивании ответа на вопрос теоретического характера учитывается:

- теоретическое содержание не освоено, знание материала носит фрагментарный характер, наличие грубых ошибок в ответе;
- теоретическое содержание освоено частично, допущено не более двух-трех недочетов;
- теоретическое содержание освоено почти полностью, допущено не более одного-двух недочетов, но обучающийся смог бы их исправить самостоятельно;
- теоретическое содержание освоено полностью, ответ построен по собственному плану.

При оценивании ответа на вопрос практического характера учитывается объем правильного решения.

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного данной рабочей программой.

Оценивание обучающегося на промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с критериями, представленными в п. 7.1, и носит балльный характер

Программа Методы оценки инвестиционных проектов составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от «12» августа 2020 г. № 991

Программу составил:

к.э.н., Дзарахова Б.Ю., доцент кафедры финансов и кредита

Программа одобрена на заседании кафедры «Финансы и кредит»
Протокол № 9 от «23» мая 2025 года

Программа одобрена Учебно-методическим советом факультета экономики и управления
Протокол № 9 от «23» мая 2025г.

Сведения о переутверждении программы на очередной учебный год и регистрации изменений

Учебный год	Решение кафедры (№ протокола, дата)	Внесенные изменения	Подпись зав. кафедрой