

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского»**

Институт экономики и предпринимательства

УТВЕРЖДЕНО

решением президиума Ученого совета ННГУ

протокол № 1 от 16.01.2024 г.

Рабочая программа дисциплины

Инвестиционный менеджмент

Уровень высшего образования

Бакалавриат

Направление подготовки / специальность

38.03.05 - Бизнес-информатика

Направленность образовательной программы

Аналитические методы и информационные технологии поддержки принятия
решений в экономике и бизнесе

Форма обучения

очная

г. Нижний Новгород

2024 год начала подготовки

1. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина Б1.О.25 Инвестиционный менеджмент относится к обязательной части образовательной программы.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства	
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	Для текущего контроля успеваемости	Для промежуточной аттестации
УК-2: Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	УК-2.3: Определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач	УК-2.3: Знать <ul style="list-style-type: none"> • Сущность и классификацию результатов решения поставленных задач; • Показатели деятельности предприятия; Уметь <ul style="list-style-type: none"> • Учитывать различные факторы при принятии управленческих решений; • Разрабатывать и принимать управленческие решения в области финансирования и инвестирования с учетом оценки рисков; Владеть Методами оценки и анализа рыночных и специфических рисков в различных условиях развития внешней среды.	Деловая игра Доклад Практическое задание	Экзамен: Контрольные вопросы Задачи
ОПК-ОС-7: Способен к ведению инновационно-предпринимательской деятельности	ОПК-ОС-7.3: Оценивает эффективность бизнес-идеи	ОПК-ОС-7.3: Знать: <ul style="list-style-type: none"> • Правила и методики поиск, отбор, систематизацию и анализ информации, необходимой для разработки бизнес-планов в сфере ИКТ Уметь: <ul style="list-style-type: none"> • Оценивать влияние различных факторов внешней и внутренней среды на деятельность предприятий в 	Реферат Творческое задание	Экзамен: Контрольные вопросы

		сфере ИКТ; Владеть: • Навыками поиска, отбора, систематизации и анализа информации, необходимой для разработки бизнес-планов в сфере ИКТ.		
--	--	---	--	--

3. Структура и содержание дисциплины

3.1 Трудоемкость дисциплины

	очная
Общая трудоемкость, з.е.	5
Часов по учебному плану	180
в том числе	
аудиторные занятия (контактная работа):	
- занятия лекционного типа	32
- занятия семинарского типа (практические занятия / лабораторные работы)	32
- КСР	2
самостоятельная работа	78
Промежуточная аттестация	36 Экзамен

3.2. Содержание дисциплины

(структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий)

Наименование разделов и тем дисциплины	Всего (часы)	в том числе			
		Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы из них			Самостоятельная работа обучающегося, часы
		Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа (практические занятия/лабораторные работы), часы	Всего	
	о ф о	о ф о	о ф о	о ф о	о ф о
Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций.	11	2	2	4	7
Тема 2. Инвестиционный процесс в сфере ИКТ	11	2	2	4	7
Тема 3. Источники финансирования инвестиций	12	2	2	4	8
Тема 4. Типы инвесторов	12	2	2	4	8
Тема 5. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, этапы реализации	16	4	4	8	8
Тема 6. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов в сфере ИКТ	16	4	4	8	8
Тема 7. Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля, принципы	16	4	4	8	8

и этапы формирования					
Тема 8. Основы управления проектами в сфере ИКТ	16	4	4	8	8
Тема 9. Типовые процессы, регламентация работ	16	4	4	8	8
Тема 10. Организационные структуры управления проектами	16	4	4	8	8
Аттестация	36				
КСР	2			2	
Итого	180	32	32	66	78

Содержание разделов и тем дисциплины

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционная деятельность организации. Цели инвестирования. Виды и классификация инвестиций. Инструменты инвестиционного рынка.

Тема 2. Инвестиционный процесс в сфере ИКТ. Бизнес – план: содержание, цели, признаки классификации.

Финансирование проектов. Сравнительный анализ бизнес-планов, проспектов эмиссии и инвестиционных меморандумов.

Тема 3. Источники финансирования инвестиций. Зависимость финансирования бизнес-плана от цели его реализации. Внутреннее финансирование и привлечение внешних источников.

Венчурное финансирование бизнес-планов.

Тема 4. Типы инвесторов. Стратегический инвестор. Основные требования к инвестиционными фондами для финансирования организации. Стратегические и портфельные инвесторы.

Тема 5. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, этапы реализации.

Инвестиционный проект: определения, цели классификации.

Тема 6. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов в сфере ИКТ. Дисконтирование: определение, формулы

расчета. Участники инвестиционного проекта. Параметры системы показателей бюджетной эффективности бизнес-плана. Критерии оценки эффективности проекта рассчитываются на основе потока денежных средств.

Тема 7. Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля, принципы и этапы формирования.

Инвестиционный портфель: определение. Основные требования к формированию инвестиционного портфеля для принятия решения о размещении средств. Типы инвестиционных портфелей.

Тема 8. Основы управления проектами в сфере ИКТ. Терминология. Стандарты в области управления проектами. Признаки, элементы и типы проектов. Концепции управления проектами.

Тема 9. Типовые процессы, регламентация работ. Жизненный цикл проекта и его базовые фазы. Группы процессов управления. Проектирование и регламентация работы

Тема 10. Организационные структуры управления проектами. Участники проекта. Типология организационных структур. Эффективная проектная команда. Формирование команды. Мотивы и стимулы. Проектные технологии.

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Самостоятельная работа обучающихся включает в себя подготовку к контрольным вопросам и заданиям для текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины приведенным в п. 5.

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций.

Вопросы для самопроверки:

1. Сформулируйте понятие «Инвестиционная деятельность организации»

2. Какие цели инвестирования могут быть выделены в организации?
3. Какие виды инвестиций Вы знаете?
4. Какие выделяют инструменты инвестиционного рынка?
5. Как можно классифицировать инвестиции по принципу дифференцирования нормы прибыли?

Задача. Необходимо оценить уровень финансового риска по инвестиционной операции по следующим данным: на рассмотрение представлено два альтернативных инвестиционных проекта (проект «А» и проект «Б») с вероятностью ожидаемых доходов, представленной в таблице 1.

Таблица 1

Распределение вероятности ожидаемых доходов по двум инвестиционным проектам
Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка Инвестиционный проект «А»
Инвестиционный проект «Б»
Денежный поток, млн.руб. Значение вероятности Денежный поток, млн.руб.
Значение вероятности

Высокая	600	0,25	800	0,20
Средняя	500	0,50	450	0,60
Низкая	200	0,25	150	0,20
В целом	x	1,0	x	1,0

Тема 2. Инвестиционный процесс в сфере ИКТ.

Вопросы для самопроверки:

1. Сформулируйте понятие «Бизнес – план»
2. Какие цели могут быть выделены в бизнес-плане организации?
3. Какие признаки классификации бизнес-планов Вы знаете?
4. Какие выделяют проекты по объему финансирования?
5. Провести сравнительный анализ бизнес-планов, проспектов эмиссии и инвестиционных меморандумов.

Тема 3. Источники финансирования инвестиций

Вопросы для самопроверки:

1. Зависит ли выбор источника финансирования бизнес-плана от цели его реализации?
2. Обоснуйте тезис «Внутреннее финансирование обходится компании дороже, чем привлечение внешних источников».
3. На каких условиях происходит венчурное финансирование бизнес-планов? Как правильно юридически оформить эти взаимоотношения?

Вопросы и задания для самостоятельной работы:

1. Укажите положительные и отрицательные факторы внутреннего и внешнего финансирования проекта.
2. Рассчитайте что выгоднее компании: привлечение кредита или лизинг?

Тема 4. Типы инвесторов.

Вопросы для самопроверки:

1. Сформулируйте понятие «Стратегический инвестор»
2. Какие основные требования, предъявляются инвестиционными фондами для финансирования организации?

3. Провести сравнительный анализ стратегических и портфельных инвесторов.

Тема 5. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, этапы реализации.

Вопросы для самопроверки:

1. Сформулируйте понятие «Инвестиционный проект»
2. Какие цели могут быть выделены в инвестиционном проекте организации?
3. Какие выделяют проекты по объему финансирования?
4. Какие выделяют проекты по принципу дифференцирования нормы прибыли?

Вопросы и задания для самостоятельной работы:

1. Для компаний с каким типом организационной структуры целесообразно использовать «бизнес – план производства»?
2. При привлечении внешнего финансирования, какой формат инвестиционного проекта целесообразно использовать?
3. Что понимается под технико-экономическим обоснованием (ТЭО) проекта?

Тема 6. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов в сфере ИКТ.

Вопросы для самопроверки:

1. Раскройте экономическое содержание понятия «дисконтирование».
2. Кто из участников инвестиционного проекта заинтересован в показателях коммерческой эффективности проекта?
3. Какие параметры включаются в систему показателей бюджетной эффективности бизнес-плана?
4. Какие критерии оценки эффективности проекта рассчитываются на основе потока денежных средств?

Задача 1. Организация может воспользоваться по одному из региональных налогов инвестиционным налоговым кредитом (ИНК). Основанием его получения является выполнение организацией особо важного заказа по социально-экономическому развитию региона. Сумма регионального налога превышает сумму испрашиваемого ИНК более чем в два раза. Процент за пользование ИНК составит 1/2 ставки рефинансирования Банка России. При этом ставка рефинансирования Банка России в первом году использования ИНК — 16 % годовых, во втором — 15 % годовых, в третьем — 14 % годовых (процентные ставки взяты условно). В течение этих трех лет кредит должен погашаться равными долями.

Прогнозный уровень инфляции составляет 12 % в первом году пользования ИНК, 11 % — во втором году, 10 % — в третьем году. Сумма предоставляемого ИНК — 60 тыс. руб.

Необходимо оценить экономический эффект от использования этой организацией ИНК.

Вопросы и задания для самостоятельной работы:

1. По каким критериям инвестор выберет наиболее привлекательный для финансирования вариант бизнес-плана?
2. Всегда ли инвестиционный проект с положительным потоком денежных средств будет иметь положительный финансовый результат?

Тема 7. Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля, принципы и этапы формирования

Вопросы для самопроверки:

1. Сформулируйте понятие «Инвестиционный портфель»

2. Какие основные требования, предъявляются к формированию инвестиционного портфеля для принятия решения о размещении средств?
3. Как классифицируются типы инвестиционных портфелей?

Задача 1. Инвестор приобретает рискованный актив А на 300 тыс. руб. и актив В на 200 тыс. руб. за счет собственных средств. Занимает 200 тыс. руб. под 12% и покупает на 150 тыс. актив А и на 50 тыс. актив В. Ожидаемая доходность актива А – 25%, В – 20%. Определить ожидаемую доходность сформированного портфеля.

Тема 8. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности

Вопросы для самопроверки:

1. Какие формы регулирования инвестиционной деятельности могут быть использованы Правительством РФ для активизации инвестиционного рынка?
2. Какие методы государственного регулирования инвестиций используются активно в настоящее время?

Тема 8. Основы управления проектами в сфере ИКТ

Вопросы для самопроверки:

1. Что такое проект?
2. Что такое управление проектами?
3. Стандарты в области управления проектами.
4. Признаки проектов.
5. Элементы проектов.
6. Типы проектов.
7. Концепции управления проектами.
8. Что нужно для успешного управления проектами?

Тема 9. Типовые процессы, регламентация работ

Вопросы для самопроверки:

1. Опишите жизненный цикл проекта и его базовые фазы.
2. Группы процессов управления.
3. Проектирование и регламентация работы.

Тема 10. Организационные структуры управления проектами

Вопросы для самопроверки:

1. Участники проекта
2. Типология организационных структур
3. Что такое эффективная проектная команда?
4. Формирование команды.
5. Мотивы и стимулы.
6. Проектные технологии

5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

5.1 Типовые задания, необходимые для оценки результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости с указанием критериев их оценивания:

5.1.1 Типовые задания (оценочное средство - Деловая игра) для оценки сформированности компетенции УК-2:

Студенты делятся на подгруппы по 5-6 человек. Им выдается документ «СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ АО «БАНК ФИНСЕРВИС»». Каждая подгруппа получает информацию об отдельном виде риска (управление кредитным риском, управление рыночным риском, управление риском потери ликвидности, управление операционным риском и т.п.).

В круг задач риск-менеджмента студентов входят:

- 1) определение (оценка) уровня рисков в указанной сфере и формирование основных направлений ее развития;
- 2) разработка стратегии (стратегического плана) управления рисками (активная, адаптивная, консервативная);
- 3) формулировка мероприятий по реализации стратегического плана;
- 4) оценка возможных результатов деятельности по управлению рисками.

Критерии оценивания (оценочное средство - Деловая игра)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Активное участие студента в работе группы, участие в обсуждениях, высказывание типовых рекомендаций, демонстрация информационной готовности к игре
не зачтено	Не участие студента в работе группы, не высказывание никаких суждений; демонстрация полной неосведомленности по сути изучаемой темы

5.1.2 Типовые задания (оценочное средство - Доклад) для оценки сформированности компетенции УК-2:

1. Классификация рисков предприятия.
2. Политические риски.
3. Риск невыполнения договорных обязательств.
4. Экономический риск.
5. Ценовой риск.
6. Маркетинговый риск.
7. Валютный риск.
8. Процентный риск.
9. Инфляционный риск.
10. Инвестиционный риск.
11. Риск неплатежеспособности.
12. Методы оценки рисков.
13. Стратегии управления рисками.
14. Пути и способы снижения рисков.

Критерии оценивания (оценочное средство - Доклад)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Обоснована актуальность темы доклада, соответствие содержания теме, хорошая проработка материала, правильность и полнота использования источников, соответствие оформления доклада стандартам.
не зачтено	Актуальность темы доклада не обоснована, не выявлено соответствие содержания теме, проработка материала на низком уровне, отсутствие правильности и полноты использования источников, несоответствие оформления доклада стандартам.

5.1.3 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции УК-2:

Задание 1. Необходимо оценить уровень финансового риска по инвестиционной операции по следующим данным: на рассмотрение представлено два альтернативных инвестиционных проекта (проект «А» и проект «Б») с вероятностью ожидаемых доходов, представленной в таблице 1.

Таблица 1

Распределение вероятности ожидаемых доходов по двум инвестиционным проектам

Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	Инвестиционный проект «А»		Инвестиционный проект «Б»	
	Денежный поток, млн.руб.	Значение вероятности	Денежный поток, млн.руб.	Значение вероятности
Высокая	600	0,25	800	0,2
Средняя	500	0,5	450	0,6
Низкая	200	0,25	150	0,2
В целом	х	1,0	х	1,0

Задание 2. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала для оценки структуры финансирования инвестиционного проекта по вложению в исследования и инновации. Определить ставку дисконтирования для расчета эффективности проекта.

Для решения использовать следующие исходные данные:

	До реализации проекта	Структура финансирования
--	--------------------------	-----------------------------

		проекта
Собственный капитал в балансе компании, тыс.руб.	1 000	30 000
Заемный капитал в балансе компании, тыс.руб.	1 000	30 000
Планируемая доходность от собственного капитала, %	30%	?
Средневзвешенная процентная ставка по займам, %	20%	20%
Ставка налога на прибыль	20%	20%

Доходность собственного капитала, используемого на финансирование проекта, следует рассчитать с учетом риска проекта:

Рисковые премии в зависимости от категории проекта:	
1. вложения при интенсификации производства на базе освоенной техники	0%
2. увеличение объема продаж существующей продукции	7%
3. производство и продвижение на рынок нового продукта	14%
4. вложения в исследования и инновации	21%

Задание 3. Организация может воспользоваться по одному из региональных налогов инвестиционным налоговым кредитом (ИНК). Основанием его получения является выполнение организацией особо важного заказа по социально-экономическому развитию региона. Сумма регионального налога превышает сумму испрашиваемого ИНК более чем в два раза. Процент за пользование ИНК составит 1/2 ставки рефинансирования Банка России. При этом ставка рефинансирования Банка России в первом году использования ИНК — 16 % годовых, во втором — 15 % годовых, в третьем — 14 % годовых (процентные ставки взяты условно). В течение этих трех лет кредит должен погашаться равными долями.

Прогнозный уровень инфляции составляет 12 % в первом году пользования ИНК, 11 % — во втором году, 10 % — в третьем году. Сумма предоставляемого ИНК — 60 тыс. руб.

Необходимо оценить экономический эффект от использования этой организацией ИНК.

Задание 4. Оценить влияние условий предоставления инвестиционного налогового кредита (ИНК) на изменение цены долгосрочных обязательств организации.

Элементы долгосрочных обязательств организации и издержки, связанные с их обслуживанием

Наименование показателя		Значение показателя			
		Без использования ИНК, тыс. руб.		С использованием ИНК, тыс. руб.	
		31.12.12	31.12.13	31.12.12	31.12.13
Сумма долгосрочных обязательств организации	Займы и кредиты	15 245	12 745	15 245	12 745
	Отложенные налоговые обязательства	200	1500	200	1500
	Прочие долгосрочные обязательства	1500	1200	2500	1700
	Итого долгосрочных обязательств	16 945	15 445	17 945	15 945
		за год			
Сумма платежей за использование займов и кредитов		1 980		1 980	
Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %		-		8	
Условия кредита, в долях от ставки рефинансирования:	по 1 варианту	-		$\frac{3}{4}$	
	по 2 варианту			$\frac{1}{2}$	

Критерии оценивания (оценочное средство - Практическое задание)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Задание решено верно, без существенных недостатков.
не зачтено	Задание решено не верно.

5.1.4 Типовые задания (оценочное средство - Реферат) для оценки сформированности компетенции ОПК-ОС-7:

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
2. Стратегическое планирование.
3. Перспективное финансовое планирование.
4. Бизнес-планирование.
5. Текущее финансовое планирование (бюджетирование).
6. Оперативное финансовое планирование.
7. Качественные методы.
8. Метод Делфи (метод экспертных оценок).
9. Мнения специалистов.
10. Голосование (упорядоченный опрос) торговых агентов.
11. Изучение покупателей.
12. Количественные методы.
13. Прогнозирование на основе данных прошлых периодов (скользящее среднее, классическая декомпозиция, анализ трендов, анализ временных рядов, экспоненциальное сглаживание).
14. Причинно-следственное прогнозирование (регрессионный анализ, в т.ч. простая регрессия, множественная регрессия, эконометрическое моделирование)

Критерии оценивания (оценочное средство - Реферат)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Обоснована актуальность темы реферата, соответствие содержания теме, хорошая проработка материала, правильность и полнота использования источников.
не зачтено	Актуальность темы реферата не обоснована, не выявлено соответствие содержания теме, проработка материала на низком уровне, отсутствие правильности и полноты использования источников

5.1.5 Типовые задания (оценочное средство - Творческое задание) для оценки сформированности компетенции ОПК-ОС-7:

Анализ рисков организации^[1]

Карта рисков представляет собой графическое описание рисков, выявленных в компании, их допустимости и потенциального ущерба от каждого из них (табл. 4, рис. 1).

Таблица 4 - Информация для составления карты рисков

Наименование риска	Вероятность возникновения (от 0 до 100%)	Ранг риска по вероятности возникновения	Возможная сумма ущерба	Ранг риска по существенности ущерба	Зона риска
--------------------	--	---	------------------------	-------------------------------------	------------

1.					
2.					
3.					
4.					
5.					

Вероятность наступления события	Величина ущерба		
	1. Несущественный	2. Средний	3. Существенный
3. Высокая вероятность	$3 \times 1 = 3$ Зона допустимых рисков	$3 \times 2 = 6$ Зона высоких рисков	$3 \times 3 = 9$ Зона высоких рисков
2. Средняя вероятность	$2 \times 1 = 2$ Зона неопасных рисков	$2 \times 2 = 4$ Зона допустимых рисков	$2 \times 3 = 6$ Зона высоких рисков
1. Слабая вероятность	$1 \times 1 = 1$ Зона неопасных рисков	$1 \times 2 = 2$ Зона неопасных рисков	$1 \times 3 = 3$ Зона допустимых рисков

Рисунок 1 - Карта рисков

Разработать для организации комплекс мероприятий по управлению рисками (табл. 5).

Таблица 5 - Мероприятия по управлению рисками

Источник риска	Зона риска	Мероприятия по предотвращению (или снижению) риска
1.		
1.		

1.		
1.		
1.		

АЛГОРИТМ СОСТАВЛЕНИЯ КАРТЫ РИСКОВ

1. Выявите 5 **основных рисков организации.**

2. Оцените вероятность возникновения каждого риска; присвойте каждому риску ранг (балл) в зависимости от вероятности его возникновения (табл. 1).

Таблица 1 - Качественная оценка рисков по вероятности возникновения

Вид риска	Вероятность возникновения, доля	Ранг риска по вероятности возникновения
Высокая вероятность	$0,6 < P < 1,0$	3
Малая вероятность	$0,1 < P < 0,6$	2
Слабая вероятность	$0,0 < P < 0,1$	1

Чем выше вероятность, тем больше ранг риска.

2. Присвойте каждому риску ранг в зависимости от существенности ущерба. Ориентир – условная шкала вероятных потерь (табл. 2).

Таблица 2 – Количественная оценка рисков

Ущерб (потери)	Возможная сумма ущерба (тыс. руб.)				Ранг риска по существенности и ущерба
	Крупный бизнес	Средний бизнес	Малый бизнес	Микро бизнес	
Существенный	От 1 000 010	От 100 010	От 10 010	От 1 010	3
Средний	От 10 010 до 1 000 000	От 1 010 до 100 000	От 100,01 до 10 000	От 10,1 до 1 000	2

Несущественный	Менее 10 000	Менее 1 000	Менее 100	Менее 10	1
----------------	--------------	-------------	-----------	----------	---

ПРИМЕР СОСТАВЛЕНИЯ КАРТЫ РИСКОВ ДЛЯ КРУПНОЙ КОМПАНИИ

Информация для составления карты рисков

Наименование риска	Вероятность возникновения (от 0 до 100%)	Ранг риска по вероятности возникновения	Возможная сумма ущерба (тыс. руб.)	Ранг риска по существенности ущерба	Зона риска
Падение реализации из-за высокого уровня конкуренции	70% (0,7) $0,6 < P < 1,0$	3 – высокая вероятность	100 000	2 – средний ущерб	$3 \times 2 = 6$ Зона высоких рисков

Полученные значения следует найти в Карте рисков и определить Зону риска, а также сделать соответствующие выводы.

вероятность наступления события	Величина ущерба		
	1. Несущественный	2. Средний	3. Существенный
3. Высокая вероятность	$3 \times 1 = 3$ Зона допустимых рисков	$3 \times 2 = 6$ Зона высоких рисков Падение реализации из-за высокого уровня конкуренции	$3 \times 3 = 9$ Зона высоких рисков
2. Малая вероятность	$2 \times 1 = 2$ Зона неопасных рисков	$2 \times 2 = 4$ Зона допустимых рисков	$2 \times 3 = 6$ Зона высоких рисков
1. Слабая вероятность	$1 \times 1 = 1$ Зона неопасных рисков	$1 \times 2 = 2$ Зона неопасных рисков	$1 \times 3 = 3$ Зона допустимых рисков

Рисунок 1 -Карта рисков

[1] См. Методику проведения анализа рисков компании и составления карты рисков в ПРИЛОЖЕНИИ К

Критерии оценивания (оценочное средство - Творческое задание)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Задание решено верно, без существенных недостатков.
не зачтено	Задание решено не верно.

5.2. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине при промежуточной аттестации

Шкала оценивания сформированности компетенций

Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)	плохо	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	очень хорошо	отлично	превосходно
	не зачтено			зачтено			
<u>Знания</u>	Отсутствие знаний теоретического материала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Ошибок нет.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
<u>Умения</u>	Отсутствие минимальных умений. Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки	Продemonстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с отдельными недочетами, выполнены все задания в	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов

						полном объеме	
<u>Навыки</u>	Отсутствие базовых навыков. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторым и недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторым и недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач

Шкала оценивания при промежуточной аттестации

Оценка		Уровень подготовки
зачтено	превосходно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», продемонстрированы знания, умения, владения по соответствующим компетенциям на уровне выше предусмотренного программой
	отлично	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично».
	очень хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо»
	хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо».
	удовлетворительно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	неудовлетворительно	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно».
	плохо	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения на промежуточной аттестации с указанием критериев их оценивания:

5.3.1 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции УК-2

1. Понятие инвестиционной деятельности и ее место в процессе управления предприятием
2. Понятие, виды и классификация инвестиций
3. Основные инструменты инвестиционного рынка
4. Виды и классификация рисков
5. Понятие инвестиционного процесса
6. Определение инвестиционной стратегии организации
7. Прогнозирование денежных потоков организации
8. Понятие концепции дисконтирования

9. Показатели коммерческой эффективности проекта
10. Типы инвестиционных портфелей
11. Стандарты и нормативные акты в управлении проектами
12. Управление рисками проекта

5.3.2 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции ОПК-ОС-7

1. Особенности разработки бизнес-планов, проспектов эмиссии и инвестиционных меморандумов
2. Структура бизнес-плана
3. Методика UNIDO
4. Методика Европейского банка реконструкции и развития
5. Основные принципы финансирования деятельности организации
6. Внутренние источники финансирования инвестиций
7. Внешние источники финансирования инвестиций
8. Стратегические инвесторы
9. Портфельные инвесторы
10. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта
11. Жизненный цикл проекта
12. Классификация целей бизнес планирования
13. Организация процесса бизнес планирования компании и механизма контроля его исполнения
14. Понятие управления проектами
15. Фазы реализации проекта
16. Структура проектной команды
17. Жизненный цикл проекта
18. Организация проектной команды
19. Интегрированная информационная система
20. Информационные технологии управления проектами

Критерии оценивания (оценочное средство - Контрольные вопросы)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Продemonстрирован творческий подход к решению нестандартных задач
отлично	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов.
очень хорошо	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов.
хорошо	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами
удовлетворительно	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами
неудовлетворительно	При решении стандартных задач не продemonстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.
плохо	Отсутствие владения материалом. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа

5.3.3 Типовые задания (оценочное средство - Задачи) для оценки сформированности компетенции УК-2

1. Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций 25 млн руб., период реализации проекта – 4 года, доходы по годам – 10 000, 10 000, 12 500, 12 500 тыс. руб., коэффициент дисконтирования 20%.

2. Машиностроительная фирма решила закупить новое оборудование. Инвестиционные затраты на приобретение – 250 тыс. марок. Срок эксплуатации оценен в 4 лет, после чего остаточная стоимость равна нулю. Ставка дисконтирования составила – 11%. Суммарная экономия ежегодных текущих затрат от установки нового оборудования (экономия сырья, заработной платы и проч.) составила 80 тыс. марок. Выгодно ли оказалось инвестирование (по критерию ЧТС и ИД)?

3. Рассчитать ЧТС для каждого из приведенных ниже денежных потоков при стоимости капитала: а) 10%; б) 15%

Инвестиции	Периоды		
	0	1	2
А	€(1000)	€300	€300

Критерии оценивания (оценочное средство - Задачи)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Продemonстрирован творческий подход к решению задач
отлично	Продemonстрированы навыки при решении задач без ошибок и недочетов.
очень хорошо	Продemonстрированы базовые навыки при решении задач без ошибок и недочетов.
хорошо	Продemonстрированы базовые навыки при решении задач с некоторыми недочетами
удовлетворительно	Имеется минимальный набор навыков для решения задач с некоторыми недочетами
неудовлетворительно	При решении задач не продemonстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.
плохо	Отсутствие владения материалом. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

Основная литература:

1. Басовский Леонид Ефимович. Экономическая оценка инвестиций : Учебное пособие / Тульский государственный университет. - 1. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 241 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-16-009915-6. - ISBN 978-5-16-110573-3., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=834777&idb=0>.
2. Щербаков Виктор Николаевич. Инвестиции и инновации : Учебник / Институт экономики Российской академии наук; Московский психолого-социальный университет. - 3-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 658 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-394-03904-1., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=632454&idb=0>.
3. Николаева Ирина Павловна. Инвестиции : Учебник / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - 2-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 252 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-394-03487-9., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=632679&idb=0>.

Дополнительная литература:

1. Колмыкова Татьяна Сергеевна. Инвестиционный анализ : Учебное пособие / Юго-Западный государственный университет. - 2. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 204 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-16-009798-5. - ISBN 978-5-16-101230-7., <https://e->

lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=834341&idb=0.

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы (в соответствии с содержанием дисциплины):

1. Информационно-аналитические материалы Центрального Банка РФ:
<http://www.cbr.ru/analytics>
2. Информационно-аналитический справочник: <http://www.akdi.ru/finance>
3. Международное рейтинговое агентство: <http://www.raexpert.ru>

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, оснащены мультимедийным оборудованием (проектор, экран), техническими средствами обучения.

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

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению подготовки/специальности 38.03.05 - Бизнес-информатика.

Автор(ы): Иванов Алексей Андреевич, кандидат экономических наук, доцент.

Заведующий кафедрой: Яшин Сергей Николаевич, доктор экономических наук.

Программа одобрена на заседании методической комиссии от 12.12.2023, протокол № 6.