

Министерство образования и науки Российской Федерации

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра экономики предприятия природопользования и учетных систем

Рабочая программа по дисциплине

**ТЕОРИЯ МЕТОДОЛОГИИ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ
ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ И ПРОГРАММ**

Основная профессиональная образовательная программа
высшего образования программы аспирантуры по направлению подготовки

38.06.01 «Экономика»

Направленность (профиль):
Экономика и управление народным хозяйством


Квалификация:
Исследователь, преподаватель-исследователь
Форма обучения
Очная/заочная

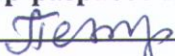
Согласовано
Руководитель ОПОП
«Экономика и управление
народным хозяйством»

 Фирова И.Н.

Утверждаю
Председатель УМС  И.И. Палкин

Рекомендована решением
Учебно-методического совета
19 июня 2018 г., протокол № 4

Рассмотрена и утверждена на заседании кафедры
14 февраля 2018 г., протокол № 8
Зав. кафедрой  Курочкина А.А.

Автор-разработчик:
 Петрова Е.Е.

Санкт-Петербург 2018

1. Цели освоения дисциплины

Целью дисциплины «Теории методологии и методы оценки эффективности инновационно -инвестиционных проектов и программ» является формирование целостного комплексного представления о сущности и содержании анализа инвестиционных проектов, об этапах принятия и реализации инвестиционных решений и об основных методах оценки эффективности инвестиций.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Теории методологии и методы оценки эффективности инновационно -инвестиционных проектов и программ» относится к дисциплинам вариативной части дисциплин по направлению обучения 38.06.01 – Экономика, направленность - Экономика и управление народным хозяйством Шифр дисциплины в рабочем учебном плане Б1.В.ДВ.2

Дисциплина «Теории методологии и методы оценки эффективности инновационно -инвестиционных проектов и программ» базируется на знаниях, полученных при освоении предшествующих дисциплин: «История и философия науки», «Педагогика и психология высшего профессионального образования», «Прикладные методы информационных технологий и Интернет-ресурсы».

Одновременно с дисциплиной «Теории методологии и методы оценки эффективности инновационно -инвестиционных проектов и программ» преподаются и изучаются дисциплины: «Структура экономико-теоретического знания», «Современные проблемы экономической науки», «Экономика и управление инновациями».

Необходимыми условиями для освоения дисциплины являются:

Знания:

- теоретических основ современного инвестирования в России;

- базовых понятий и принципов, используемых при управлении инвестициями;
- методов принятия обоснованных инвестиционных решений в условиях коммерческого риска;
- способов анализа и оценки инвестиционных проектов, а также финансирования капитальных вложений за счет различных источников.

Умения:

- анализировать статистические данные, характеризующие объем, состав и структуру инвестиций;
- анализировать и систематизировать материалы из специальной литературы по вопросам состояния и перспективам развития рынка инвестиционных товаров в России;
- владеть методикой анализа экономической эффективности инвестирования в реальные и финансовые активы;
- владеть методикой и инструментарием анализа и оценки инвестиционных рисков;
- оценивать и выбирать оптимальные способы финансирования капитальных вложений.

Владения навыками:

- принятия управленческих решений и оценки инвестиционных проектов, а также финансовых активов с учетом уровня их доходности, безопасности и ликвидности.
- ставить познавательные задачи и выдвигать гипотезы;
- описывать результаты, формулировать выводы.

3. Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

| Код компетенции | Компетенция |
|-----------------|---|
| ПК-2 | способность разрабатывать экономическую политику на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности |

В результате освоения компетенций в рамках «Педагогика и психология высшего профессионального образования» обучающийся должен:

| Код компетенции | Результаты обучения |
|-----------------|---|
| ПК-2 | <p data-bbox="467 786 555 815">Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="373 824 1428 936">– основное содержание современных научных идей в рабочей области анализа экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, <li data-bbox="373 943 1428 1055">– особенности современных научных идей в рабочей области анализа экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, <li data-bbox="373 1061 1428 1128">– экономическое содержание и назначение инвестиций и инвестиционной деятельности в современной России; <li data-bbox="373 1135 1428 1202">– основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс, роль и место инвестиций в обеспечении экономического роста страны; <li data-bbox="373 1209 1428 1276">– методы и инструменты формирования инвестиционной политики и инвестиционной стратегии; <li data-bbox="373 1283 1428 1317">– способы и методы оценки эффективности долгосрочных инвестиций. <li data-bbox="373 1323 1428 1464">– основы критического анализа современных проблем в заданной области анализа экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности. <p data-bbox="467 1503 564 1532">Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="373 1541 1428 1653">– понять практическое назначение основной идеи в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, <li data-bbox="373 1659 1428 1771">– выявить основания заданной области анализа экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, <li data-bbox="373 1778 1428 1890">– понять практическую ценность разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, <li data-bbox="373 1897 1428 2009">– свободно ориентироваться в заданной области анализа экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, <li data-bbox="373 2016 1428 2069">– выделить практическое значение заданной области разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе |

| | |
|--|--|
| | <p>критериев социально-экономической эффективности,</p> <ul style="list-style-type: none"> – давать критическую оценку применяемым методам количественного и качественного измерения эффективности инвестиционных проектов в российской практике, – разрабатывать проекты в сфере экономики и бизнеса с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений, – оценивать состав и структуру денежных потоков проекта, доходность и эффективность принимаемых инвестиционных решений. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – пониманием основной идеи в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – видением источников современных проблем в заданной области анализа разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – подходами к решению проблем в заданной области анализа разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – способностью грамотно обосновать собственную позицию относительно решения современных проблем в заданной области разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности – основами финансовой математики, – вопросами использования методов и приемов инвестиционного анализа в исследовании экономических процессов и явлений, – методикой анализа реальных инвестиций с учетом экологических факторов. – методами расчета показателей эффективности инвестиций; – методами обоснования рыночной ставки; – методами сравнения; – методами анализа риска реальных и финансовых инвестиций. |
|--|--|

Основные признаки проявленности формируемых компетенций в результате освоения дисциплины «Теории методологии и методы оценки эффективности инновационно -инвестиционных проектов и программ» сведены в таблице.

1. Соответствие уровней освоения компетенции планируемым результатам обучения и критериям их оценивания

| Уровень освоения компетенции | Результат обучения |
|------------------------------|--|
| | ПК-2: Знать, уметь, владеть |
| минимальный | <u>Знать:</u> <ul style="list-style-type: none"> – основные рабочие категории в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – специфику основных рабочих категорий в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности – особенности выделения характерного авторского подхода в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности |
| | <u>Уметь:</u> <ul style="list-style-type: none"> – показать основную идею в развитии разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности – представить ключевую проблему в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности в ее связи с другими процессами – соотнести основные идеи разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности с современными проблемами |
| | <u>Владеть:</u> <ul style="list-style-type: none"> – способностью выделения основных идей текста в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – основными навыками работы с источниками и критической литературой в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, |

| | |
|----------------|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> – способностью дать собственную критическую оценку изучаемого материала в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности. |
| <p>базовый</p> | <p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – основные рабочие категории в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности – основные отличия концепций в заданной проблемной области разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности – специфику концепций в заданной проблемной области разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности <p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – выделить конкретную проблему в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – выделить и сравнить концепции в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – аргументированно провести сравнение концепций по заданной проблематике в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности <p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – приемами поиска и систематизации в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – навыками свободного изложения материала в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – способностью сравнивать концепции в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности. |

| | |
|--------------------|---|
| <p>продвинутый</p> | <p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – основное содержание современных научных идей в рабочей области анализа экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – особенности современных научных идей в рабочей области анализа экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – основы критического анализа современных проблем в заданной области анализа экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности. |
| | <p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – понять практическое назначение основной идеи в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – выявить основания заданной области анализа экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – понять практическую ценность разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – свободно ориентироваться в заданной области анализа экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности. – выделить практическое значение заданной области разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности. |
| | <p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – пониманием основной идеи в сфере разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – видением источников современных проблем в заданной области анализа разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности, – подходами к решению проблем в заданной области анализа разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической |

| | |
|--|---|
| | <p>эффективности,</p> <ul style="list-style-type: none">– способностью грамотно обосновать собственную позицию относительно решения современных проблем в заданной области разработки экономической политики на разных уровнях управления на основе критериев социально-экономической эффективности |
|--|---|

4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 часа.

Объем дисциплины (модуля) по видам учебных занятий
(в академических часах)

| Объем дисциплины | Всего часов | | |
|--|----------------------|-----------------------------|------------------------|
| | Очная форма обучения | Очно-заочная форма обучения | Заочная форма обучения |
| Объем дисциплины | 144 | - | 144 |
| Контактная работа обучающихся с преподавателям (по видам аудиторных учебных занятий) – всего: | 36 | - | 14 |
| в том числе: | | | |
| лекции | 18 | - | 4 |
| практические занятия | 18 | - | 10 |
| семинарские занятия | - | - | - |
| Самостоятельная работа (СРС) – всего: | 108 | - | 130 |
| в том числе: | | | |
| курсовая работа | - | - | - |
| контрольная работа | - | - | - |
| Вид промежуточной аттестации (зачет/экзамен) | Зачет | - | Зачет |

4.1. Структура дисциплины

Очная форма обучения

| № п/п | Раздел и тема дисциплины | Семестр | Виды учебной работы, в т.ч. самостоятельная работа студентов, час. | | | Формы текущего контроля успеваемости | Занятия в активной и интерактивной форме, час. | Формируемые компетенции |
|-------|--|---------|--|------------------|----------------|---|---|-------------------------|
| | | | Лекции | Семинар Лаборат. | Самост. работа | | | |
| 1 | Инвестиционный проект: основные классификации и стадии реализации. Бизнес-план инвестиционного проекта | 3 | 4 | 4 | 20 | Устные опросы. Тестовые задания. Контрольная работа | 2 проблемная лекция, проводимая в форме диалога, беседы | ПК-2 |
| 2 | Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов | | 4 | 4 | 20 | Устные опросы. Тестовые задания. Контрольная работа | 2 проблемная лекция, проводимая в форме диалога, беседы | ПК-2 |
| 3 | Экономическое содержание инновации | | 4 | 4 | 20 | Устные опросы. Тестовые задания. Контрольная работа | | ПК-2 |
| 4 | Эффективность инновационного проекта. | | 4 | 4 | 24 | Устные опросы. Тестовые задания. Контрольная работа | | ПК-2 |
| 5 | Планирование и анализ | 3 | 2 | 2 | 24 | Устные опросы. | | ПК-2 |

| | | | | | | | | |
|--|--------------------------|------------|-----------|-----------|------------|---|--|--|
| | инновационных процессов. | | | | | Тестовые задания. Контрольная работа | | |
| | ИТОГО | 144 | 18 | 18 | 108 | | | |

Заочная форма обучения

| № п/п | Раздел и тема дисциплины | Семестр | Виды учебной работы, в т.ч. самостоятельная работа студентов, час. | | | | Формы текущего контроля успеваемости | Занятия в активной и интерактивной форме, час. | Формируемые компетенции |
|-------|--|---------|--|---------------------------------|-------------------|---|---|--|-------------------------|
| | | | Лекции | Семинар Лаборат. Практич. | Самост. работа | | | | |
| 1 | Инвестиционный проект: основные классификации и стадии реализации. Бизнес-план инвестиционного проекта | 2 | 2 | 2 | 20 | Устные опросы. Тестовые задания. Контрольная работа | 2 проблемная лекция, проводимая в форме диалога, беседы | ПК-2 | |
| 2 | Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов | | 2 | 2 | 20 | Устные опросы. Тестовые задания. Контрольная работа | 2 проблемная лекция, проводимая в форме диалога, беседы | ПК-2 | |
| 3 | Экономическое содержание инновации | | | 2 | 20 | Устные опросы. Тестовые задания. Контрольная работа | | ПК-2 | |
| 4 | Эффективность инновационного проекта. | | | 2 | 24 | Устные опросы. Тестовые задания. Контрольная работа | | ПК-2 | |
| 5 | Планирование и анализ | 2 | | 2 | 46 | Устные опросы. | | ПК-2 | |

| | | | | | | | | |
|--|--------------------------|------------|----------|-----------|------------|--------------------------------------|--|--|
| | инновационных процессов. | | | | | Тестовые задания. Контрольная работа | | |
| | ИТОГО | 144 | 4 | 10 | 130 | | | |

4.2. Содержание разделов дисциплины

1. Инвестиционный проект: основные классификации и стадии реализации. Бизнес-план инвестиционного проекта

Понятие об инвестиционном проекте.

Независимые, альтернативные, взаимодополняющие и взаимовлияющие инвестиционные проекты.

Организационно-экономический механизм реализации проекта.

Характеристика прединвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной стадий

инвестиционного проекта.

Целевое назначение бизнес-

плана инвестиционного проекта и

его типовая структура.

2. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов

Классификация денежных потоков.

Определение продолжительности расчетного периода

для моделирования денежных потоков.

Фактор времени в расчетах эффективности

инвестирования.

Учет влияния

инфляции при моделировании денежных потоков,

связанных с реализацией проекта. Использование базисных, прогнозных и

дефлированных цен при моделировании денежных потоков.

Понятие об альтернативной

эффективности научно-технической деятельности. Суть коммерческой эффективности проекта. Суть бюджетной и народнохозяйственной эффективности проекта. Порядок расчета интегрального бюджетного эффекта инновационной деятельности

5. Планирование и анализ инновационных процессов.

Особенности планирования процессов внедрения новшеств. Стратегическое, тактическое и оперативное планирование инновационной деятельности организации. Методы планирования операций и ресурсов инновационного процесса. Сущность и особенности планирования стоимости, качества и организации инновационного проекта. Особенности прогнозирования создания новых видов продукции и услуг в условиях конкуренции. Цели, виды и формы инвестиций. Субъекты и объекты инвестиций. Планирование рисков и инвестиционных контрактов. Методы и средства исполнения инновационного проекта. Роль и место инвестиций в инновационной деятельности. Бизнес-план, как один из основных документов планирования внедрения инноваций в организации, а также как важнейший инструмент привлечения инвесторов для финансирования инновационных проектов.

4.3. Семинарские, практические, лабораторные занятия, их содержание

| № п/п | № раздела дисциплины | Тематика практических занятий | Форма проведения | Формируемые компетенции |
|-------|----------------------|---|------------------|-------------------------|
| 1 | 1 | Инвестиционный проект: основные классификации и стадии реализации. Бизнес-план инвестиционного проекта Сущность, содержание и классификация инвестиций. Понятие реальных, финансовых и интеллектуальных инвестиций. Понятие инвестиционной деятельности организации и ее основные направления. | Решение задач | ПК-2 |
| 2 | 2 | Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов Расчет срока окупаемости инвестиций. Расчет индекса рентабельности инвестиций. Определение чистого дисконтированного дохода. Определение внутренней нормы | Решение задач | ПК-2 |

| | | | | |
|---|---|---|---------------|------|
| | | доходности. Анализ альтернативных инвестиционных проектов. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. | | |
| 3 | 3 | Экономическое содержание инновации Показатели эффективности научно-технической деятельности. Суть коммерческой эффективности проекта. Суть бюджетной и народнохозяйственной эффективности проекта. Порядок расчета интегрального бюджетного эффекта инновационной деятельности | Решение задач | ПК-2 |
| 4 | 4 | Эффективность инновационного проекта. Бизнес-план, как один из основных документов планирования внедрения инноваций в организации, а также как важнейший инструмент привлечения инвесторов для финансирования инновационных проектов. | Решение задач | ПК-2 |
| 5 | 5 | Планирование и анализ инновационных процессов. Особенности планирования процессов внедрения новшеств. Стратегическое, тактическое и оперативное планирование инновационной деятельности организации. Методы планирования операций и ресурсов инновационного процесса. Сущность и особенности планирования стоимости, качества и организации инновационного проекта. | Решение задач | ПК-2 |

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

5.1. Текущий контроль

Текущий контроль производится в следующих формах:

- устные опросы;
- тестовые задания;
- контрольные работы.

а). Образцы тестовых и контрольных заданий текущего контроля

Образец тестовых заданий

Тест

1. Внешние условия инвестиционного проекта предприятия включают:
 - наличие свободных денежных средств у предприятия;
 - условия кредитования предприятия;
 - организационную структуру управления предприятием.
2. Основные положения государственной инвестиционной политики в современных условиях развития экономики сводятся к переносу основной части расходов по обслуживанию интересов территории на:
 - региональный бюджет;
 - консолидированный бюджет;
 - федеральный бюджет.
3. Основные положения государственной инвестиционной политики в современных условиях развития экономики сводятся к использованию централизованных инвестиций на реализацию, прежде всего инвестиционных проектов.
4. Письменное свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств, удостоверяющее вкладчика на получение по истечении установленного срока вклада и процентов по нему, это:
 - страховая премия;
 - долгосрочные казначейские обязательства государства;
 - сберегательный сертификат.
5. По линии государственной поддержки инвестиции могут осуществляться в виде займов, кредитов, технической помощи, осуществляемой на основе:
 - межправительственных соглашений;
 - частных соглашений;
 - личной договоренности юридических и физических лиц.
6. Ускорение реализации инвестиционных программ способствует:

- = росту показателей эффективности производственно-хозяйственной деятельности предприятия;
- = сокращению сроков использования кредитных средств;
- = более быстрому формированию финансового потока в виде прибыли и амортизационных отчислений;
- = увеличению объемов производства.

7. Целью государственной региональной политики является поддержка развития:

- регионов-реципиентов;
- всех регионов;
- регионов-доноров.

8. Целью инвестиционного менеджмента является:

- обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии предприятия;
- управление финансовой деятельностью;
- управление производством.

9. Целью создания свободных экономических зон является:

- увеличение оборачиваемости капитала;
- формирование конкурентоспособной производственной и предпринимательской структуры;
- повышение ликвидности производимой продукции.

10. Целью формирования капитального бюджета является:

- создание инструмента планирования и контроля за объемами и сроками строительства;
- разработка прогноза развития предприятия;
- совершенствование управления персоналом предприятия.

11. Покупая обыкновенные акции ОАО «АВС» по цене 3000 руб., инвестор планирует продажу их через 2 года по цене 3300 руб. Дивиденды, прогнозируемые им, ожидаются в первый год 300 руб., во второй – 330 руб.

Норма доходов в среднем по другим финансовым инструментам равна 15%.

Чему равна норма дохода инвестиций в акции?

12. Чему равна стоимость непогашенной привилегированной акции, по которой выплачивается дивиденд в 15 руб., а коэффициент доходности составляет 10%

Критерии выставления оценки:

- оценка «отлично»: Более 80% успешно выполненных заданий
- оценка «хорошо»: 60-80% выполненных заданий
- оценка «удовлетворительно»: 50-60% выполненных заданий
- оценка «неудовлетворительно»: Менее 50% выполненных заданий

Образец контрольной работы

1. Предприятие анализирует два инвестиционных проекта в 2,4 млн. руб. Оценка чистых денежных поступлений приведена в таблице.

| Год | Проект А, млн. руб. | Проект В, млн. руб. |
|-----|---------------------|---------------------|
| 1 | 1,5 | 0,5 |
| 2 | 1,4 | 1,1 |
| 3 | - | 1,3 |

Альтернативные издержки по инвестициям равны 15 %.

- а) Определить внутреннюю норму доходности каждого инвестиционного проекта.
- б) Определить период окупаемости каждого инвестиционного проекта.
- в) Пусть остаточная стоимость каждого проекта равна нулю. Определить их учетные коэффициенты окупаемости инвестиций.

Критерии выставления оценки:

- оценка «отлично»: все задания решены правильно
- оценка «хорошо»: одно задание решено не правильно
- оценка «удовлетворительно»: два задания решены не правильно

- оценка «неудовлетворительно»: более двух заданий решены не правильно

б). Примерная тематика рефератов, эссе, докладов

1. Этапы принятия и реализации инвестиционных решений.
2. Современная концепция анализа инвестиционной деятельности: сущность, задачи и принципы инвестиционного анализа, сравнительная характеристика его важнейших направлений.
3. Оценка структуры инвестиций и источников их финансирования.
4. Информационная база инвестиционного анализа.
5. Временная ценность денег: основные понятия. Операции наращения и дисконтирования. Простые и сложные проценты.
6. Оценка денежных потоков. Денежные потоки в виде серии равных платежей и платежей произвольной величины.
7. Классификация методов оценки инвестиций.
8. Коэффициент сравнительной экономической эффективности.
9. Минимум приведенных затрат. Максимум приведенной прибыли.
10. Анализ альтернативных инвестиционных проектов.
11. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
12. Понятие риска и показатели его измерения.
13. Сравнительная характеристика различных методических подходов к анализу эффективности инвестиционных проектов.
14. Развитие методов оценки эффективности инвестиционных проектов.

Критерии выставления оценки:

- оценка «зачтено»: тема раскрыта полностью;
- оценка «не зачтено»: тема недостаточно раскрыта или содержание доклада не соответствует теме

5.2. Методические указания по организации самостоятельной работы

| № п/п | Номер и наименование раздела | Содержание учебного задания |
|-------|---|--|
| 1 | Инвестиционные проекты и их классификация | Расчетные задания. Исходные данные для заданий приведены в Фонде оценочных средств по дисциплине |
| 2 | Основные методы анализа и оценки эффективности инвестиций | Расчетные задания. Исходные данные для заданий приведены в Фонде оценочных средств по дисциплине |
| 3 | Эффективность инновационного проекта. | Расчетные задания. Исходные данные для заданий приведены в Фонде оценочных средств по дисциплине |
| 4 | Планирование и анализ инновационных процессов. | Расчетные задания. Исходные данные для заданий приведены в Фонде оценочных средств по дисциплине |

5.3. Промежуточный контроль: зачет

Перечень вопросов к зачету.

1. Анализ инновационного потенциала
2. Выбор и реализация инновационных стратегий
3. Государственная инновационная политика
4. Жизненный цикл инноваций
5. Инновационный аспект базовых стратегий роста
6. Инновационный климат: сущность и подходы к оценке
7. Инновационный менеджмент как область научных знаний
8. Инновационный потенциал организации. Сущность и подход к оценке
9. Инновационный проект: понятие и виды.
10. Качественная оценка рисков инновационной деятельности
11. Классификация инноваций
12. Конкуренция в инновационной среде
13. Критерии инвестиционной привлекательности инновационного проекта
14. Лизинг, форфейтинг, франчайзинг - как формы инвестиций в инновационную деятельность
15. Венчурное инвестирование инновационной деятельности

16. Основные методы оценки экономической эффективности инновационного проекта
17. Показатели инновационной активности и инновационной конкурентоспособности
18. Показатели инновационной активности организации
19. Последовательность выбора и реализации инновационной стратегии
20. Риски инновационного проекта и их оценка
21. Формы малого инновационного предпринимательства
22. Характеристика базовых инновационных стратегий
23. Характеристика основных этапов инновационного проекта
24. Экономическая экспертиза инновационного проекта. Основные показатели
25. Экономическое содержание и формы инвестиций
26. Источники финансирования инвестиций
27. Инвестиционная политика предприятий
28. Правовое регулирование инвестиционной деятельности
29. Финансовые методы оценки эффективности инвестиционных проектов
30. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
31. Рынок инвестиций
32. Рынок ценных бумаг как механизм правления инвестиции
33. Основные модели классического портфельного инвестирования
34. Цель и задачи управления инвестиционным портфелем акционерного общества
35. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий
36. методы оптимизации фондового портфеля
37. Диверсификация фондового портфеля
38. Оценка эффективности фондового портфеля
39. Мониторинг портфеля ценных бумаг
40. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг акционерного общества

41. Инвестиционный климат
42. Риски, связанные с портфельными инвестициями и способы их снижения
43. Способы, инструменты и источники финансирования предприятий
44. Инвестиционное предложение, его предназначение и особенности разработки

К вопросам к зачету прилагаются критерии выставления оценки по дисциплине:

- **оценка «зачтено»:** выставляется в случае полного, правильного и уверенного изложения студентом учебного материала и ответов на дополнительные вопросы;
- **оценка «не зачтено»:** выставляется в случае:
 - отказа студентом от ответа на заданный вопрос с указанием, либо без указания причин;
 - невозможности изложения студентом учебного материала;
 - допущения студентом существенных ошибок при изложении учебного материала;
 - скрытное или явное использование студентом при подготовке к ответу нормативных источников, основной и дополнительной литературы, конспектов лекций и иного вспомогательного материала, кроме случаев специального указания или разрешения преподавателя;
 - невозможность студента дать ответы на дополнительные вопросы преподавателя.

Любой из указанных недостатков или их совокупность могут служить основанием для выставления студенту «не зачтено».

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) основная литература:

1. Липсиц И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы [Электронный ресурс] : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 320 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). —

Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=774407>

2. Блау С. Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : Учебник для бакалавров / С. Л. Блау. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. — 256 с. - ISBN 978-5-394-02333-0 - Режим доступа:

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=512662>

б) дополнительная литература:

1. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 241 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-009915-6. – Режим доступа:

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=461896>

2. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Г.В. Маркова. - М.: КУРС: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 144 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-905554-73-5. – Режим доступа:

<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=477266>

3. Мелкумов С. Я. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / Я.С. Мелкумов. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 176 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). – Режим доступа:

<http://znanium.com/bookread2.php?book=445331>

в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

Программно-информационное обеспечение учебного процесса включает:

- MS Office2000/XP;
- электронная база данных Информационного агентства РосБизнесКонсалтинг (<http://www.rbc.ru>);
- электронная библиотека ЭБС «Znanium» (<http://znanium.com/>) и др.

Интернет-ресурсы:

1. Официальный сайт нефтяной компании «Лукойл», Режим доступа: <http://www.lukoil.ru/>
2. Официальный сайт ПАО «Газпром», Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/> и др.

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

| Вид учебных занятий | Организация деятельности студента |
|---|---|
| Лекции | <p>Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины.</p> <p>Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь.</p> <p>Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе.</p> <p>Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.</p> |
| Практические занятия | <p>Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы и работа с текстом. Решение тестовых заданий, решение задач и другие виды работ.</p> |
| Индивидуальные задания (подготовка рефератов) | <p>Поиск литературы и составление библиографии по теме, использование от 3 до 5 научных работ.</p> <p>Знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующих запоминания и являющихся основополагающими в этой теме.</p> <p>Составление аннотаций к прочитанным литературным источникам и другое. Изложение основных аспектов проблемы, анализ мнений авторов и формирование собственного суждения по исследуемой теме.</p> |
| Подготовка к зачету | <p>При подготовке к зачету необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу, вопросы для подготовки к экзамену и т.д.</p> |

8. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

| Тема (раздел) дисциплины | Образовательные и информационные технологии | Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем |
|--|---|---|
| Инвестиционный проект: основные классификации и стадии реализации. Бизнес-план инвестиционного проекта | инновационное обучение, нацеленное на решение новых для обучаемых проблем, интерактивное взаимодействие педагога и студента, проблемные лекции, проводимые в форме диалога, беседы, лекции с использованием слайд-презентаций | пакет прикладных программ Microsoft Office комплект электронных презентаций/слайдов, презентационная техника (проектор, экран, компьютер/ноутбук) |
| Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов | инновационное обучение, нацеленное на решение новых для обучаемых проблем, интерактивное взаимодействие педагога и студента, проблемные лекции, проводимые в форме диалога, беседы, лекции с использованием слайд-презентаций | пакет прикладных программ Microsoft Office комплект электронных презентаций/слайдов, презентационная техника (проектор, экран, компьютер/ноутбук) |
| Экономическое содержание инновации | инновационное обучение, нацеленное на решение новых для обучаемых проблем, интерактивное взаимодействие педагога и студента, проблемные лекции, проводимые в форме диалога, беседы, лекции с использованием слайд-презентаций, деловая игра | пакет прикладных программ Microsoft Office комплект электронных презентаций/слайдов, презентационная техника (проектор, экран, компьютер/ноутбук) |
| Эффективность инновационного проекта. | инновационное обучение, нацеленное на решение новых для обучаемых проблем, интерактивное взаимодействие педагога и | пакет прикладных программ Microsoft Office комплект электронных презентаций/слайдов, презентационная техника |

| | | |
|--|---|---|
| | студента, проблемные лекции, проводимые в форме диалога, беседы, лекции с использованием слайд-презентаций | (проектор, экран, компьютер/ноутбук) |
| Планирование и анализ инновационных процессов. | инновационное обучение, нацеленное на решение новых для обучаемых проблем, интерактивное взаимодействие педагога и студента, проблемные лекции, проводимые в форме диалога, беседы, лекции с использованием слайд-презентаций | пакет прикладных программ Microsoft Office комплект электронных презентаций/слайдов, презентационная техника (проектор, экран, компьютер/ноутбук) |

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Материально-техническое обеспечение программы соответствует действующим санитарно-техническим и противопожарным правилам и нормам и обеспечивает проведение всех видов лекционных, практических занятий и самостоятельной работы бакалавров.

Учебный процесс обеспечен аудиториями, комплектом лицензионного программного обеспечения, библиотекой РГГМУ.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа – укомплектована специализированной (учебной) мебелью, презентационной переносной техникой (проектор, экран, ноутбук).

Учебная аудитория для проведения занятий практического типа - укомплектована специализированной (учебной) мебелью, презентационной переносной техникой (проектор, экран, ноутбук).

Учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций - укомплектована специализированной (учебной) мебелью, презентационной переносной техникой (проектор, экран, ноутбук).

Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации - укомплектована специализированной (учебной) мебелью, презентационной

переносной техникой (проектор, экран, ноутбук), служащей для представления учебной информации.

Помещение для самостоятельной работы – укомплектовано специализированной (учебной) мебелью, оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет".

10. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

При определении формы проведения занятий с обучающимся-инвалидом учитываются рекомендации, содержащиеся в индивидуальной программе реабилитации инвалида, относительно рекомендованных условий и видов труда.

При необходимости для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья создаются специальные рабочие места с учетом нарушенных функций и ограничений жизнедеятельности.