МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

Кафедра управления и предпринимательства

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического факультета

_____ Д.Ю. Брюханов
(подпись)

«18» мая 2022 г.

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестиционными проектами»

Направление подготовки
38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль)
«Управление проектами»

Форма обучения
очная

Программа одобрена
на заседании кафедры
от «11» мая 2022 г., протокол №8

Программа одобрена НМК
экономического факультета
протокол №5 от «11» мая 2022 г.

Ярославль, 2022

1. Цели освоения дисциплины.

Целями преподавания дисциплины «Управление инвестиционными проектами» являются:

- получение теоретических и прикладных профессиональных знаний и умений в области инвестиционного анализа и финансирования проектами в условиях рыночной экономики с учетом передового отечественного и зарубежного опыта, а также приобретение навыков самостоятельного инициативного и творческого использования теоретических знаний в практической деятельности.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы.

Дисциплина «Управление инвестиционными проектами» относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1. Курс базируется на знаниях, полученных обучающимися при прохождении дисциплин «Управление рисками проекта», «Бережливое производство», «Стратегический менеджмент». Знания и навыки, полученные студентами при изучении дисциплины «Управление инвестиционными проектами» используются в дальнейшем при изучении различных дисциплин, таких как «Гибкие методы управления проектом», «Формирование отраслевых корпоративных систем управления проектами».

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО, ООП ВО и приобретения следующих знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности:

Формируемая компетенция (код и формулировка)	**Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)**	**Перечень планируемых результатов обучения**
Профессиональные компетенции		
ПК(ОУ)-1. Способен разработать инвестиционный проект	**ПК (ОУ) -1.3.** Осуществляет организацию проектной работы в компании, разрабатывает и контролирует ресурсно-временные проектные показатели**.**	**Знать:** • методы, техники, технологии организации проектной работы в компании; **Уметь:** • использовать программное обеспечение для работы с информацией и контроля ресурсно-временных показателей по проекту **Владеть:** • навыками оценки деятельности подразделений в условиях реализации инвестиционного проекта;

		• навыками формирования формы отчетности, дорожных карт для целей реализации и мониторинга мероприятий по проекту
ПК(ОУ)-2. Способен проводить аналитический этап экспертизы инвестиционного проекта	**ПК (ОУ) -2.1.** Разрабатывает аналитические материалы и составляет отчеты по оценке деятельности производственных подразделений организации, внедряет процедуры учета выполнения плановых заданий, систематизирует материалы для подготовки различных справок и отчетов о производственно-хозяйственной деятельности организации, ее подразделений, осуществляет аналитическую обработку показателей выполнения плановых производственных заданий**.**	**Знать:** • методы, техники, технологии оценки деятельности подразделений **Уметь:** • определять плановые задания и систематизировать материалы для подготовки финансово-хозяйственных отчетов **Владеть:** • навыками оценки деятельности подразделений в сфере инвестирования
ПК(ОУ)-3. Способен формировать экспертное заключение о возможности реализации инвестиционного проекта	**ПК (ОУ) -3.1.** Осуществляет подготовку экспертного заключения о возможности реализации инвестиционного проекта**.**	**Уметь:** • осуществлять подготовку экспертного заключения по предложенным инвестиционным проектам

4. Объем, структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 академических часоа.

Очная форма

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные		
1	Финансово-инвестиционный анализ в условиях рыночной экономики. Информационная основа анализа предприятия	8	3	3				5	Опрос Практические задания
	в том числе с ЭО и ДОТ							2	Материалы в LMS Moodle: - презентация; - конспект лекций; - задачи
2	Инвестиционный проект как объект анализа	8	3	3		1		5	Опрос Практические задания
	в том числе с ЭО и ДОТ							2	Материалы в LMS Moodle: - презентация; - конспект лекций; - задания для самостоятельного выполнения
3	Оценка эффективности инвестиционного проекта	8	3	3		1		5	Опрос Практические задания
	в том числе с ЭО и ДОТ							2	Материалы в LMS Moodle: - презентация; - конспект лекций; - задачи для самостоятельного решения
4	Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов	8	3	3		1		5	Опрос Практические задачи
	в том числе с ЭО и ДОТ							2	Материалы в LMS

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные		
									Moodle: - презентация; - конспект лекций; - задание для текущего контроля
5	Финансовые инвестиции	8	3	3		1		5	Опрос Практические задачи
	в том числе с ЭО и ДОТ							2	Материалы в LMS Moodle: - презентация; - конспект лекций
6	Формы организации и финансирования реальных инвестиционных проектов	8	3	3		0,5		5	Опрос Практические задания
	в том числе с ЭО и ДОТ							2	Материалы в LMS Moodle: - презентация; - конспект лекций
								2	Контрольное задание по пройденному курсу в LMS Moodle(итоговый тест)
						0,5	0,3	0,7	Зачет
	ИТОГО	**72**	**18**	**18**		**5**	**0,3**	**30,7**	
	в том числе с ЭО и ДОТ							**14**	

Содержание разделов дисциплины:

Тема 1. Финансово-инвестиционный анализ в условиях рыночной экономики. Информационная основа анализа предприятия

Экономическая сущность, классификация. Значение и цели инвестирования. Роль инвестиций в развитии экономики. Инвестиционная деятельность: понятие, механизм осуществления. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.

Тема 2. Инвестиционный проект как объект анализа

Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности, управление ин вестиционными проектами, объекты и субъекты проектного управления, процессы управления проектами, подходы к управлению проектами, проблемы управления проектами, деятельность проектных команд, типы проектных команд, обязанности команды проекта.

Тема 3. Оценка эффективности инвестиционного проекта

Фазы инвестиционного проекта, содержание фаз жизненного цикла проекта, концептуализация инвестиционного проекта, технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта, понятие и роль бизнес-плана, структура бизнес-плана, разработка жизненного цикла инвестиционного проекта, бюджет проекта, разработка сметно-проектной документации и заключение договоров.

Тема 4. Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов

Необходимость принятия инвестиционного решения. Инвестиционное решение: сущность, назначение. Факторы, влияющие на процесс принятия. Условия неопределенности принятия инвестиционного решения. Виды инвестиционных рисков.

Тема 5. Финансовые инвестиции

Экономическое обоснование: понятие, назначение. Основные этапы разработки экономического обоснования.

Тема 6. Формы организации и финансирования реальных инвестиционных проектов

Акционирование финансирование. Способы выпуска акций предприятием. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов. Кредитное финансирование инвестиций в виде долгосрочных и краткосрочных банковских ссуд.

5. Образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе обучения используются следующие образовательные технологии:

1) **Академическая лекция** – последовательное изложение материала преподавателем, рассмотрение теоретических и методологических вопросов дисциплины в логически выдержанной форме. В процессе лекции преподаватель стимулирует студентов к участию в обсуждении вопросов и высказыванию собственной точки зрения обсуждаемой проблематики. Цели и требования к академической лекции: современный научный уровень, информативность, системное освещение ключевых понятий и положений по соответствующей теме, обзор и оценка существующей проблематики, дача методических рекомендаций студентам для дальнейшего изучения курса.

Практическое (семинарское) занятие – занятие, посвященное практической отработке у студентов конкретных умений и навыков при изучении дисциплины, закреплению полученных на лекции знаний и оценке результатов обучения в процессе текущего контроля.

На первом практическом занятии в вводной части дается первое целостное представление о дисциплине. Студенты знакомятся с назначением и задачами дисциплины, её ролью и местом в образовательной программе. При этом озвучиваются методические и организационные особенности работы в рамках данной дисциплины, а также дается анализ

рекомендуемой учебно-методической литературы. Продолжительность вводной части составляет не более 10-15 минут.

При проведении практических занятий используются такие инновационные методы обучения, как диалог-собеседование, коллективное обсуждение тематических вопросов, разбор практических ситуаций, нормативных документов, теоретических и методических аспектов по темам дисциплины. Обсуждение и оценка правильности выполненных различного типа заданий, указанных в фонде оценочных средств рабочей программы, производится коллективно студентами под руководством преподавателя.

Консультации – вид учебных занятий, являющиеся одной из форм контроля самостоятельной работы студентов в течение семестра. На консультациях по инициативе студентов рассматриваются и обсуждаются различные вопросы тематики дисциплины, которые возникают у них в процессе самостоятельной работы.

В процессе обучения используются следующие технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии:

Электронный университет Moodle ЯрГУ, в котором присутствуют:

- задания для самостоятельной работы обучающихся по темам дисциплины;
- средства текущего контроля успеваемости студентов (тестирование);
- презентации и тексты лекций по темам дисциплины;
- представлен список учебной литературы, рекомендуемой для освоения дисциплины;
- представлена информация о форме и времени проведения консультаций по дисциплине в режиме онлайн;
- посредством форума осуществляется синхронное и (или) асинхронное взаимодействие между обучающимися и преподавателем в рамках изучения дисциплины.

6. Перечень лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

1) для формирования материалов для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации, для формирования методических материалов по дисциплине:

- программы Microsoft Office;
- Adobe Acrobat Reader DC.

7. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (при необходимости)

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

Автоматизированная библиотечно-информационная система «БУКИ-NEXT» http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php

Программное обеспечение:

- операционная система Windows;
- программы Microsoft Office;

Информационные справочные системы, в т.ч. профессиональные базы данных:

- справочная правовая система КонсультантПлюс.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости), рекомендуемых для освоения дисциплины

а) основная литература:

Воробьева, Т. В. Управление инвестиционным проектом [Электронный ресурс] / Т. В. Воробьева. — 3-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 146 с. — 978-5- 4486-0526-0. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/79731.htm

Черняк, В. З. Управление инвестиционными проектами [Электронный ресурс] : учебное пособие для вузов / В. З. Черняк. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 351 с. — 5-238-00680-2. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/74946.html

б) дополнительная литература

Брынцев, А. Н. Инвестиционный проект. Да или нет [Электронный ресурс] : учеб.- метод. пособие / А. Н. Брынцев. – Электрон.текстовые дан. – Москва : Экономическая газета, 2012. – 126 с. – Режим доступа : http://www.iprbookshop.ru/8361 Лисовский, А. Л. Управление инвестиционными проектами [Электронный ресурс] : учебно-методическое пособие / А. Л. Лисовский, Т. А. Никерова, Л. А. Шмелева.

Сироткин, С. А. Экономическая оценка инвестиционных проектов [Электронный ресурс] : учебник для вузов / С. А. Сироткин, Н. Р. Кельчевская. – Электрон.текстовые дан. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 312 с. – Режим доступа : http://www.iprbookshop.ru/10516

Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности [Электронный ресурс] : учебное пособие / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — Электрон.текстовые данные. — Ростов-на-Дону : Южный федеральный университет, 2015. — 299 с. — 978-5-9275-1788-6. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/78712.html

в) ресурсы сети «Интернет»

1. Электронный каталог Научной библиотеки ЯрГУ (https://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php).
2. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Юрайт» (https://www.urait.ru).
3. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Проспект» (http://ebs.prospekt.org/).
4. Научная электронная библиотека (НЭБ) (http://elibrary.ru)

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине включает в свой состав специальные помещения:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа;
- учебные аудитории для проведения практических занятий (семинаров);
- учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций;
- учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы;
- помещения для хранения и профилактического обслуживания технических средств обучения.

Специальные помещения укомплектованы средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде ЯрГУ.

Автор:

Доцент кафедры управления и предпринимательства, к.э.н.		В.Е. Андреев
должность, ученая степень	*подпись*	*И.О. Фамилия*

Приложение №1 к рабочей программе дисциплины
«Управление инвестиционными проектами»

Фонд оценочных средств
для проведения текущей и промежуточной аттестации студентов
по дисциплине

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

1.1 **Контрольные задания и иные материалы, используемые в процессе текущей аттестации**

Задания для проведения текущего контроля по теме

1. Финансово-инвестиционный анализ в условиях рыночной экономики. Информационная основа анализа предприятия

Вопросы к опросу

1. Дайте определение инвестициям.
2. Раскройте сущность инвестиций.
3. Какова роль инвестиций в экономике страны?
4. Что значат термины «чистые инвестиции», «валовые инвестиции»?
5. Как классифицируются инвестиции?
6. Дайте определение инвестиционной деятельности.
7. Охарактеризуйте субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
8. Чем представлена инвестиционная сфера?

Задача 1

В АО «Маяк» капитальные вложения в течение года на производственное развитие предприятия
составляли 35 млн руб. Стоимость ОПФ 130 млн руб., в том числе активная часть 700 млн руб.
Капитальные вложения на развитие производства распределились следующим образом:
1. На новое строительство и выпуск новой продукции – 20 млн руб.
в том числе: строительно-монтажные работы – 10;
машины и оборудование – 8;
прочие – 2;
2. Реконструкцию и техническое перевооружение – 10 млн руб.
в том числе: С-МР – 5;
машины и оборудование – 4,5;
прочие – 0,5;
3. На модернизацию оборудования – 5млн. руб.
В течение года выбыло машин и оборудования в сумме – 5 млн руб.
Определите технологическую, воспроизводственную структуру капитальных вложений, а также
их влияние на видовую структуру ОПФ.

Задания для проведения текущего контроля по теме

2. Инвестиционный проект как объект анализа

Вопросы к опросу

1. Дайте определение инвестиционного проекта.
2. Как классифицируются инвестиционные проекты?
3. Что представляет система управления проектами?
4. Назовите субъекты и объекты проектного управления.
5. Что представляет собой процесс управления проектами?
6. Каковы подходы управления объектами?
7. Каковы проблемы управления проектами?
8. Что подразумевается под проектными командами?
9. Какие типы команд выделяют?

Задача 1.

Выявите основные отличия между инвестициями, капитальными вложениями и реальными инвестициями.

Задания для проведения текущего контроля по теме
3. Оценка эффективности инвестиционного проекта

Вопросы к опросу

1.Назовите фазы инвестиционного проекта.
2.Охарактеризуйте фазы инвестиционного проекта (прединвестиционную, инвестиционную,
эксплуатационную).
3. Что представляет собой концептуализация проекта?
4. В чем специфика технико-экономического обоснования?
5. Дайте определение бизнес-плана.
6. Каково значение бизнес-плана?
7. Охарактеризуйте структуру бизнес-плана.
8. Каковы стадии разработки инвестиционного проекта?

Задача 1

Рыночная стоимость обыкновенных акций компании АВ составляет 650 тыс. усл. ед., привилегированные акции составляют 320 тыс. ед., а общий заемный капитал – 200 тыс. ед.

Стоимость собственного капитала равна 14%, привилегированных акций – 10%, а облигаций компании – 9%. Определите средневзвешенную стоимость капитала компании при ставке налога на прибыль 24%. Расчет представьте в таблице. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.

Задания для проведения текущего контроля по теме
4. Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов

Вопросы к опросу

1. Что представляет собой инвестиционное решение?
2. В чем сущность инвестиционного решения?
3. Каково назначение инвестиционного решения?
4. Назовите факторы, влияющие на процесс принятия инвестиционного решения?

Задание 1

На примере предприятия, на котором вы работаете (проходили практику), раскройте источники финансирования данного предприятия.

Задача 1
Определите нормы амортизационных отчислений для оборудования, нормативный срок службы которого: а) 5 лет; б) 12 лет; в) 7лет; г) 15 лет.
Задача 2
Первоначальная стоимость объекта 100 000 рублей. Срок службы 5 лет. Рассчитайте амортизацию 4 способами в соответствии с требованиями бухучета и 2 способами в соответствии с требованиями налогового учета.

Задания для проведения текущего контроля по теме
5. Финансовые инвестиции
Вопросы к опросу
1. Дайте понятие экономическому обоснованию инвестиционного проекта.
2. В чем назначение экономического обоснования инвестиционного проекта?
3. Каковы общие правила финансирования инвестиционного проекта?
4. Какие требования предъявляются инвестором для принятия проекта к реализации?
5. Назовите методы оценки экономической эффективности инвестиций.
6. Какие системы показателей используются в международной практике?
7. Какие системы показателей используются в российской практике?
8. Что учитывают при выборе проектов из альтернативных?
9. Каков порядок ранжирования при отборе проектов?

Задача 1

Первоначальная стоимость оборудования – 281 25 руб., через 4 года службы остаточная стоимость оборудования составила 15 625 руб. Определите размер амортизационного фонда через 4 года, через 6 лет, а также величину ежегодных амортизационных отчислений и норму амортизации.

Задача 2

С начала работы предприятия в эксплуатацию были введены основные фонды, первоначальная стоимость которых 32 000 руб. Через 3 года работы предприятия остаточная стоимость основных фондов составила 20 000 руб. Определите норму амортизации и нормативный срок службы основных фондов предприятия.

Задача 3

Цена исполнения колл-опциона на акции фирмы N., приобретенного инвестором за 8 долл., равна 75 долл. Будет ли исполнен опцион, если к моменту его истечения рыночная цена базисного актива равна: а) 65 долл.; б) 80 долл.; в) 85 долл.? Сколько получит держатель опциона в каждом из этих случаев? Какова его прибыль (убыток)?

Задания для проведения текущего контроля по теме
6. Формы организации и финансирования реальных инвестиционных проектов
Вопросы к опросу

1. Как классифицируются методы финансирования инвестиций?
2. В чем особенность долгосрочного и краткосрочного финансирования?
3. Что является основным источником финансирования капитальных вложений?
4. В чем сущность, назначение и цели бюджетного финансирования?
5. В чем особенности финансирования жилищного строительства?

6. В чем особенности предоставления средств федерального бюджета?
7. Что представляют собой акционирование и корпоративное финансирование?
8. Порядок эмиссионной деятельности предприятия.
9. Назовите особенности кредитного финансирования.
10. Дайте понятие лизинга. Назовите его преимущества и проблемы использования.
11. В чем отличительные особенности проектного финансирования?
12. Назовите особенности ипотечного кредитования.
13. Какие существуют методы зарубежного финансирования?
14. В чем особенности венчурного финансирования?
15. Каким образом развивается венчурное финансирование в России?
16. Каковы методы и источники оптимизации финансирования инвестиций?

Задача 1

Цена исполнения пут-опциона на акции фирмы N., приобретенного инвестором за 8 долл., равна 75 долл. Будет ли исполнен опцион, если к моменту его истечения рыночная цена базисного актива равна: а) 63 долл.; б) 74 долл.; в) 86 долл.? Сколько получит держатель опциона в каждом из этих случаев? Какова его прибыль (убыток)?

Критерии оценки решения практических и индивидуальных заданий

При решении практических (ситуационных) заданий разрешено пользоваться табличными, нормативными, специализированными управленческими, вероятностно-статистическими, экономико-финансовыми справочными материалами.

Оценка «отлично» - студент ясно изложил условие решения задания с обоснованием точной ссылкой на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «хорошо» - студент изложил условие решения задания, но с отдельными несущественными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «удовлетворительно» - студент в целом изложил условие решения задания, но с отдельными существенными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «неудовлетворительно» - студент не уяснил условие решения задания или решение не обосновал ссылками на формулы / правила / закономерности / явления.

Критерии оценки теста

Тест – инструмент оценивания уровня знаний студентов, состоящий из системы тестовых заданий, стандартизованной процедуры проведения, обработки и анализа результатов.

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента на более чем 85 % тестовых заданий.

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента на 71-85 % тестовых заданий.

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа на 56-70 % тестовых заданий.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа на 55 % тестовых заданий и менее.

1.2 Список вопросов и (или) заданий для проведения промежуточной аттестации

Вопросы к зачету

Перечень вопросов для реализации компьютерного тестирования по дисциплине «Управление инвестиционными проектами»

1. Вложение капитала в объекты предпринимательской и/или иной вид деятельности в целях
получения прибыли и/или достижения полезного эффекта – это:
а) капитальные вложения;
б) инвестиции;
в) финансовые вложения.
2. Субъектами инвестиционной деятельности являются:
а) плательщики налогов;
б) подрядчики;
в) страховщики.
3. Совокупность связей и отношений по реализации инвестиций в различных формах на всех
структурных уровнях экономики – это:
а) инвестиционный процесс;
б) инвестиционная сфера;
в) инвестиционная деятельность.
4. Наименее рисковыми из этих инвестиций считаются:
а) инвестиции в расширение производства с целью увеличения выпуска продукции;
б) инвестиции на замену и модернизацию оборудования;
в) инвестиции, связанные с производством новых видов продукции и внедрением новых технологий.
5. Отношение понятия «инвестиционный проект» к понятию «бизнес-план»:
а) является более широким;
б) тождественен;
в) является более узким.
6. Бизнес-план инвестиционного проекта разрабатывается для:
а) собственников предприятия;
б) персонала предприятия;
в) потенциальных инвесторов.
7. Инвестиционный проект включает следующие стадии:

а) техническая, конструкторская, финансовая;
б) технологическая, строительная, экономическая;
в) техническая, строительная, экологическая.
8. Инвестиционный рынок включает:
а) рынок объектов реального и финансового инвестирования;
б) рынок капитальных вложений и фондовый рынок;
в) рынок инвестиционных товаров.
9. Получение дохода является началом инвестиционного цикла для:
а) заказчика проекта;
б) инвестора;
в) строительной организации.
10. На производственной (эксплуатационной) стадии инвестиционного цикла осуществляется:
а) маркетинговые исследования;
б) мониторинг экономических показателей;
в) строительно-монтажные работы.
11. В состав инвестиционных ресурсов предприятия не включаются:
а) отчисления во внебюджетные фонды;
б) средства от эмиссии акций;
в) кредиты и займы.
12. В механизм самофинансирования не входит:
а) амортизационные отчисления;
б) страховые возмещения;
в) ресурсы инвестиционных фондов.
13. Капитал привлекается на неопределенный срок и без обязательств по возврату при:
а) эмиссии акций;
б) эмиссии облигаций;
в) кредитовании.
14. Многообразие видов кредитования характерно для:
а) проектного финансирования;
б) банковского (ссудного) кредитования;
в) ипотечного кредитования.
15. Инвестиции в оборотные средства предприятия могут осуществляться за счет:
а) краткосрочных кредитов и займов;
б) долгосрочных кредитов банка;
в) государственных централизованных вложений.
16. Инвестиционный портфель компании характеризуется:
а) уровнем риска;
б) уровнем доходности;
в) уровнем риска и доходности.
17. Выпуск ГКО относится к следующим мерам воздействия государства на операции, совершаемые на фондовом рынке:
а) прямое вмешательство;
б) косвенное вмешательство;
в) жесткое регулирование.
18. Финансовые последствия реализации инвестиционного проекта для его участников отражает
эффективность:
а) экономическая;
б) финансовая;
в) коммерческая.
19. При оценке коммерческой (финансовой) эффективности рассматриваются и

учитываются
следующие виды деятельности:
а) инвестиционная, операционная, финансовая;
б) операционная, финансовая, социальная;
в) инвестиционная, операционная, социальная.
20. Инвестиции в оборотные активы предприятия представляют собой вложения средств для
обеспечения:
а) непрерывности производственно-коммерческой деятельности;
б) роста объема производства;
в) расширения рынков сбыта.
21. Средства федерального бюджета на финансирование капитальных вложений на безвозмездной основе предоставляется:
а) Центральным банком;
б) Казначейством;
в) Министерством финансов.
22. К инвестиционным институтам не относят:
а) холдинговые компании;
б) инвестиционные группы;
в) акционерные компании.

Вопросы к зачету по дисциплине «Управление инвестиционными проектами»

1. Инвестиции: понятие, экономическая сущность, классификация, роль в экономике.
2. Сущность инвестиционной деятельности.
3. Проблемы инвестиционной деятельности.
4. Проблемы правового регулирования инвестиционной деятельности в РФ.
5. Регулирование инвестиционной деятельности государством. Финансово-кредитный механизм.
6. Инвестиционный проект, программа: экономическая сущность, классификация, структура.
7. Управление инвестиционными проектами.
8. Процессы и подходы управления проектами.
9. Деятельность проектных команд, их типы.
10. Инвестиционный цикл: понятие, стадии.
11. Содержание фаз жизненного цикла проекта.
12. Принятие инвестиционного решения: этапы; факторы, влияющие на процесс.
13. Понятие и виды инвестиционного риска, пути снижения.
14. Основные этапы бизнес-плана инвестиционного проекта.
15. Понятие и роль бизнес-плана.
16. Структура и последовательность разработки бизнес-плана.
17. Разработка жизненного цикла инвестиционного проекта.
18. Бюджет проекта.
19. Разработка сметно-проектной документации.
20. Инвестиционное решение: сущность, назначение.
21. Факторы, влияющие на процесс принятия.
22. Процесс принятия инвестиционного решения: основные этапы.
23. Экономическое обоснование эффективности инвестиционного проекта.
24. Основные методы оценки экономической эффективности инвестиций.
25. Оценка инвестиционных проектов, основанная на учетных показателях.
26. Оценка инвестиционных проектов, основанная на дисконтировании.

27. Процесс выбора проекта из альтернативных.
28. Инвестиционные ресурсы предприятия: сущность, назначение, структура.
29. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов.
30. Прогнозирование общей потребности предприятия в инвестициях.
31.Акционирование и корпоративное финансирование.
32.Кредитное финансирование инвестиций в виде долгосрочных и краткосрочных банковских ссуд.
33. Лизинг: понятие, назначение, виды, преимущества перед другими методами.
34. Проектное финансирование инвестиций: сущность, виды, перспективы применения.
35. Ипотечное кредитование: сущность, особенности, проблемы.
36. Зарубежные методы финансирования инвестиций: прямое финансирование, кредитная линия, валютный своп.

Приложение №2 к рабочей программе дисциплины
«Управление инвестиционными проектами»

Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Успешное овладение дисциплиной «Управление инвестиционными проектами», предусмотренное рабочей программой, предполагает выполнение ряда рекомендаций.

1. Следует внимательно изучить материалы, характеризующие курс и определяющие целевую установку. Это поможет четко представить круг изучаемых проблем и глубину их постижения.

2. Необходимо знать подборку литературы, достаточную и необходимую для изучения предлагаемого курса. При этом следует иметь в виду, что нужна литература различных видов:

а) учебники, учебные и учебно-методические пособия.

б) монографии, сборники научных статей, публикаций в экономических журналах, представляющие эмпирический материал, а также многообразные аспекты анализа современного развития организаций;

в) справочная литература – энциклопедии, экономические словари, раскрывающие категориально понятийный аппарат.

г) аналитические материалы.

3. По большинству тем предусмотрены практические занятия, на которых происходит закрепление лекционного материала путем устного опроса и решения практических заданий. Для решения всех заданий необходимо знать и понимать лекционный материал. Поэтому в процессе изучения дисциплины рекомендуется регулярное повторение пройденного лекционного материала. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо дома еще раз прорабатывать и при необходимости дополнять информацией, полученной на консультациях, практических занятиях или из учебной литературы.

4. Большое внимание должно быть уделено выполнению домашней работы. В качестве заданий для самостоятельной работы дома студентам предлагаются задания, аналогичные разобранным на лекциях и практических занятиях или немного более сложные.

5. Для проверки и контроля усвоения теоретического материала и приобретенных практических навыков в течение обучения проводятся мероприятия текущей аттестации. Также проводятся консультации (при необходимости) по разбору заданий для самостоятельной работы, которые вызвали затруднения.

6. В конце курса студенты сдают экзамен.