

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Иркутский государственный университет путей сообщения»
(ФГБОУ ВО ИРГУПС)

Забайкальский институт железнодорожного транспорта -
филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования «Иркутский государственный университет путей сообщения»
(ЗабИЖТ ИРГУПС)

УТВЕРЖДЕНА
приказом ректора
от «02» июня 2023 г. № 425-1

Б1.В.ДВ.15.02 Экономическая оценка инвестиций
рабочая программа дисциплины

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика

Профиль – Экономика предприятий и организаций

Квалификация выпускника – бакалавр

Форма и срок обучения – 4 года очная форма, 4 года 8 мес.очно-заочная форма

Кафедра-разработчик программы – Экономика и управления

Общая трудоемкость в з.е. – 3

Часов по учебному плану (УП) – 108

В том числе в форме практической подготовки (ПП) – 4/4

(очная/очно-заочная)

Формы промежуточной аттестации в семестрах

очная форма обучения: экзамен 7 семестр

очно-заочная форма обучения: экзамен 8 семестр

Очная форма обучения

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	7	Итого
Число недель в семестре	14	
Вид занятий	Часов по УП	Часов по УП
Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП*	42/4	42/4
– лекции	14	14
– практические	28/4	28/4
– лабораторные		
Самостоятельная работа	30	30
Экзамен	36	36
Итого	108	108

Очно-заочная форма обучения

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	8	Итого
Число недель в семестре	17	
Вид занятий	Часов по УП	Часов по УП
Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП*	34/4	34/4
– лекции	17	17
– практические	17/4	17/4
– лабораторные		
Самостоятельная работа	47	47
Экзамен	27	27
Итого	108	108

УП – учебный план. * В форме ПП – в форме практической подготовки.

ЧИТА

Электронный документ выгружен из ЕИС ФГБОУ ВО ИРГУПС и соответствует оригиналу

Подписант ФГБОУ ВО ИРГУПС Трофимов Ю.А.

00920FD815CE68F8C4CA795540563D259C с 07.02.2024 05:46 по 02.05.2025 05:46 GMT+03:00

Подпись соответствует файлу документа



Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.

Программу составил:
к.э.н., доцент

А.А. Ерёменко

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Экономика и управление», протокол от «15» мая 2023 г. № 10.

Зав. кафедрой, к.э.н., доцент

О. Л. Быстрова

1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
1.1 Цели преподавания дисциплины	
1	формирование у обучающихся теоретического представления об экономической оценке инвестиций
2	овладение практическими навыками расчета показателей экономической эффективности
1.2 Задачи дисциплины	
1	сформировать базовые теоретические знания в области экономической оценке инвестиций
1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины	
Научно-образовательное воспитание обучающихся	
Цель научно-образовательного воспитания – создание условий для реализации научно-образовательного потенциала обучающихся в форме наставничества, тьюторства, научного творчества.	
Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:	
– формирование системного и критического мышления, мотивации к обучению, развитие интереса к творческой научной деятельности;	
– создание в студенческой среде атмосферы взаимной требовательности к овладению знаниями, умениями и навыками;	
– популяризация научных знаний среди обучающихся;	
– содействие повышению привлекательности науки, поддержка научно-технического творчества;	
– создание условий для получения обучающимися достоверной информации о передовых достижениях и открытиях мировой и отечественной науки, повышения заинтересованности в научных познаниях об устройстве мира и общества;	
– совершенствование организации и планирования самостоятельной работы обучающихся как образовательной технологии формирования будущего специалиста путем индивидуальной познавательной и исследовательской деятельности	
Профессионально-трудовое воспитание обучающихся	
Цель профессионально-трудового воспитания – формирование у обучающихся осознанной профессиональной ориентации, понимания общественного смысла труда и значимости его для себя лично, ответственного, сознательного и творческого отношения к будущей деятельности, профессиональной этики, способности предвидеть изменения, которые могут возникнуть в профессиональной деятельности, и умению работать в изменённых, вновь созданных условиях труда.	
Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:	
– формирование сознательного отношения к выбранной профессии;	
– воспитание чести, гордости, любви к профессии, сознательного отношения к профессиональному долгу, понимаемому как личная ответственность и обязанность;	
– формирование психологии профессионала;	
– формирование профессиональной культуры, этики профессионального общения;	
– формирование социальной компетентности и другие задачи, связанные с имиджем профессии и авторитетом транспортной отрасли	

2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП	
Блок/часть ОПОП	Блок 1. Дисциплины / Часть, формируемая участниками образовательных отношений
2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося	
1	Б1.В.ДВ.11.01 Экономическая география и международные перевозки
2	Б1.В.ДВ.11.02 Геоэкономика транспорта
3	Б1.В.ДВ.16.01 Ценообразование
4	Б1.В.ДВ.16.02 Тарифы на транспорте
2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	
1	Б1.В.ДВ.07.01 Анализ финансово-хозяйственной деятельности
2	Б1.В.ДВ.07.02 Экономический анализ
3	Б2.О.04(Пд) Производственная - преддипломная практика
4	Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы
5	Б3.02(Д) Защита выпускной квалификационной работы

3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ТРЕБОВАНИЯМИ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ		
Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-9.3 Способен	ПК-9.3.2 Корректно	Знать: основы и методы составления смет

анализировать результаты хозяйственной деятельности и оценивать перспективы развития хозяйствующих субъектов	составляет смету капитальных затрат на основе имеющихся данных	Уметь: определять экономическую эффективность капитальных затрат
		Владеть: навыками расчета сметной стоимости строительной продукции и проводить оценку экономической эффективности

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ												
Код	Наименование разделов, тем и видов работы	Очная форма					Очно-заочная форма					*Код индикатора достижения компетенции
		Се-местр	Часы				Се-местр	Часы				
			Лек	Пр	Лаб	СР		Лек	Пр	Лаб	СР	
1.0	Раздел 1. Инвестиционная деятельность. Понятие инвестиций. Их роль в экономике.	7	4	4		10	8	4	4		17	ПК-9.3.2
1.1	Тема 1 Предмет и задачи курса. Современные аспекты инвестиционной деятельности в российской экономике	7	2	2		3	8	2	2		5	ПК-9.3.2
1.2	Тема 2 Понятие об инвестициях и инвестиционной деятельности	7	1	1		3	8	1	1		6	ПК-9.3.2
1.3	Тема 3 Основные определения и принципы экономической оценки инвестиций	7	1	1		4	8	1	1		6	ПК-9.3.2
2.0	Раздел 2. Оценка эффективности инвестиций	7	10	24/4		20	8	13	13/4		30	ПК-9.3.2
2.1	Тема 4 Методы оценки экономической эффективности инвестиций	7	2	4		4	8	2	2		6	ПК-9.3.2
2.2	Тема 5 Бизнес-план инвестиционного проекта	7	2	8/4		4	8	5	5/4		6	ПК-9.3.2
2.3	Тема 6 Система показателей оценки финансовой реализуемости и эффективности инвестиционных проектов	7	2	4		4	8	2	2		6	ПК-9.3.2
2.4	Тема 7 Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций	7	2	4		4	8	2	2		6	ПК-9.3.2
2.5	Тема 8 Учет неопределенности и риска при оценке инвестиционных проектов	7	2	4		4	8	2	2		6	ПК-9.3.2

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ											
Код	Наименование разделов, тем и видов работы	Очная форма				Очно-заочная форма				*Код индикатора достижения компетенции	
		Се-местр	Часы			Се-местр	Часы				
			Лек	Пр	Лаб		СР	Лек	Пр		Лаб
	Форма промежуточной аттестации - экзамен	7	36			8	27			ПК-9.3.2	

* Код индикатора достижения компетенции проставляется или для всего раздела, или для каждой темы, или для каждого вида работы.

Примечание. В разделе через косую черту указываются часы, реализуемые в форме практической подготовки.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	
Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине оформлен в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещен в электронной информационно-образовательной среде Института, доступной обучающемуся через его личный кабинет	

6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ		
6.1 Учебная литература		
6.1.1 Основная литература		
	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн
6.1.1.1	Подсорин, В. А. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / В. А. Подсорин, Е. Н. Овсянникова, М. В. Дунаев. — Москва : РУТ (МИИТ), 2019. — 185 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/175630 (дата обращения: 23.04.2024)	онлайн
6.1.1.2	Губертов, Е. А. Инвестиции : учебное пособие / Е. А. Губертов. — Воронеж : ВЭПИ, 2021. — 136 с. — ISBN 978-5-94178-731-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/202628 (дата обращения: 23.04.2024)	онлайн
6.1.1.3	Бизнес-планирование : методические указания / составители И. А. Захаренкова [и др.]. — Санкт-Петербург : СПбГЛТУ, 2021. — 20 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/191156 (дата обращения: 23.04.2024)	онлайн
6.1.2 Дополнительная литература		
	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн
6.1.2.1	Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. — 4-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2022. — 238 с. : ил., табл. — (Учебные издания для бакалавров). — Режим доступа: по подписке. — URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459 (дата обращения: 23.04.2024)	онлайн
6.1.2.2	Иванюга, Т. В. Инвестиционный анализ : учебно-методическое пособие / Т. В. Иванюга. — Брянск : Брянский ГАУ, 2020. — 55 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/172069 (дата обращения: 23.04.2024)	онлайн
6.1.2.3	Романова, М. В. Бизнес-планирование : учебное пособие / М.В. Романова. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. — 240 с. — (Профессиональное образование). - ISBN 978-5-8199-0756-6. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1446152 (дата обращения: 23.04.2024)	онлайн

6.1.3 Учебно-методические разработки (в т. Ч. Для самостоятельной работы обучающихся)		
	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/онлайн/ЭИОС
6.1.3.1	Ерёменко А.А. Экономическая оценка инвестиций Учебно-методическое пособие по выполнению практических заданий и самостоятельных работ	рукопись
6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»		
6.2.1	АСУ Библиотека ЗаБИЖТ http://zabizht.ru	
6.2.2	ЭБС «Лань» https://e.lanbook.com	
6.2.3	ЭБС «Знаниум» http://znanium.com/	
6.2.4	ЭБС «Университетская библиотека Online» http://biblioclub.ru/	
6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы		
6.3.1 Базовое программное обеспечение		
6.3.1.1	Microsoft Windows 7 Professional, лицензия № 49156201, государственный контракт от 03.10.2011 г. № 139/53-ОАЭ-11	
6.3.1.2	Microsoft Office 2007 Standard, лицензия № 45777622, государственный контракт от 10.08.2009 г. №64/17-ОА-09; Microsoft Office 2007 Standard, лицензия № 44718393, государственный контракт от 18.10.2008 г. № 92/32А-08	
6.3.1.3	Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License	
6.3.1.4	АСУ «Библиотека», свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2009611107, зарегистрировано в Реестре программ для ЭВМ 19.02.2009	
6.3.1.5	БД АСУ «Библиотека», свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2009620102, зарегистрировано в Реестре программ для ЭВМ 27.02.2009	
6.3.2 Специализированное программное обеспечение		
6.3.2.1	Не предусмотрено	
6.3.3 Информационные справочные системы		
6.3.3.1	Информационно-справочная система «Гарант»	
6.4 Правовые и нормативные документы		
6.4.1	Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. N 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" (с изменениями и дополнениями); Федеральный закон от 09.07.1999 №160-ФЗ (ред. от 03.02.2014) "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации"; Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. №39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"; Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. №156-ФЗ "Об инвестиционных фондах".	

7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	
1	Учебный и лабораторный корпуса ЗаБИЖТ ИрГУПС находятся по адресу: 672040 Забайкальский край, город Чита, улица Магистральная, дом 11
2	Учебная аудитория 1.20 для проведения лекционных и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованная специализированной мебелью и техническими средствами обучения (мультимедиапроектор, экран, ноутбук (переносной)) служащими для представления учебной информации большой аудитории. Для проведения занятий лекционного типа имеются учебно-наглядные пособия (презентации, плакаты), обеспечивающие тематические иллюстрации содержания дисциплины
3	Учебная аудитория 1.21 для проведения лекционных и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованная специализированной мебелью и техническими средствами обучения (мультимедиапроектор, экран, ноутбук (переносной)) служащими для представления учебной информации большой аудитории. Для проведения занятий лекционного типа имеются учебно-наглядные пособия (презентации, плакаты), обеспечивающие тематические иллюстрации содержания дисциплины
4	Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены специализированной мебелью и компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети Интернет с выходом в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – читальный зал; –3.24, 4.15
5	Помещение 3.25 для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Оснащенность: компьютеры, ручной слесарный инструмент, электротехнический инструмент,

8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Вид учебной деятельности	Организация учебной деятельности обучающегося
Лекция	<p>На лекциях обучающиеся получают самые необходимые данные, во многом дополняющие и корректирующие учебники. Умение сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения является непременным условием их глубокого и прочного усвоения, а также развития умственных способностей.</p> <p>Лекция (от латинского «lectio» – чтение) – вид аудиторных учебных занятий. Лекция: закладывает основы научных знаний в систематизированной, последовательной, обобщенной форме; раскрывает состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники; концентрирует внимание обучающихся на наиболее сложных, узловых вопросах; стимулирует познавательную активность обучающихся.</p> <p>Во время лекционных занятий обучающийся должен уметь сконцентрировать внимание на изучаемых проблемах и включить в работу все виды памяти: словесную, образную и моторно-двигательную. Для этого весь материал, излагаемый преподавателем, обучающемуся необходимо конспектировать. В конспект рекомендуется выписывать определения, формулировки и т.п. На полях конспекта следует помечать вопросы, выделенные обучающимся для консультации с преподавателем. Полезно составить краткий справочник, содержащий определения важнейших понятий дисциплины. К каждой лекции следует разобрать материал предыдущей лекции. Изучая материал по учебнику или конспекту лекций, следует переходить к следующему вопросу только в том случае, когда хорошо усвоен предыдущий вопрос. При этом необходимо воспроизводить на бумаге все рассуждения, как имеющиеся в учебнике или конспекте. Ряд вопросов дисциплины может быть вынесен на самостоятельное изучение. Такое задание требует оперативного выполнения. В конспекте лекций необходимо оставить место для освещения упомянутых вопросов. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, то необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии</p>
Практическое занятие	<p>Практическое занятие – вид аудиторных учебных занятий, целенаправленная форма организации учебного процесса, при реализации которой обучающиеся по заданию и под руководством преподавателя выполняют практические задания. Практические задания направлены на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения тех или иных учебных действий в данной сфере науки. Практические занятия развивают научное мышление и речь, позволяют проверить знания обучающихся, выступают как средства оперативной обратной связи; цель практических занятий – углублять, расширять, детализировать знания, полученные на лекции, в обобщенной форме и содействовать выработке навыков профессиональной деятельности.</p> <p>На практических занятиях подробно рассматриваются основные вопросы дисциплины, разбираются основные типы задач, представляются доклады. К каждому практическому занятию следует заранее самостоятельно выполнить домашнее задание и выучить лекционный материал к следующей теме. Систематическое выполнение домашних заданий обязательно и является важным фактором, способствующим успешному усвоению дисциплины.</p> <p>Практическая подготовка, включаемая в практические занятия, предполагает выполнение обучающимся отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование умений и практических навыков</p>
Самостоятельная работа	<p>Обучение по дисциплине предусматривает активную самостоятельную работу обучающегося. В разделе 4 рабочей программы, который называется «Структура и содержание дисциплины», все часы самостоятельной работы расписаны по темам и вопросам. Обучающийся изучает учебный материал и если, несмотря на изученный материал, задания выполнить не удастся, то в обязательном порядке необходимо посетить консультацию преподавателя, ведущего практические занятия и/или консультацию лектора.</p> <p>Самостоятельная работа обучающегося является основным средством овладения учебным материалом во время, свободное от обязательных учебных занятий. Самостоятельная работа обучающегося над усвоением учебного материала может</p>

	<p>выполняться в библиотеке, аудиториях для самостоятельной работы, а также в домашних условиях. Учебный материал учебной дисциплины, предусмотренный учебным планом для усвоения обучающимся в процессе самостоятельной работы, выносится на промежуточную аттестацию наряду с учебным материалом, который разрабатывался при проведении учебных занятий.</p> <p>Содержание самостоятельной работы обучающегося определяется учебной программой дисциплины, методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя.</p> <p>Самостоятельная работа обучающихся осуществляется в аудиторной и внеаудиторной формах</p>
<p>Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины, размещен в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет</p>	

Приложение № 1 к рабочей программе

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

**для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации**

1. Общие положения

Фонд оценочных средств (ФОС) является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы.

Фонды оценочных средств предназначены для использования обучающимися, преподавателями, администрацией Института, а так же сторонними образовательными организациями для оценивания качества освоения образовательной программы и уровня сформированности компетенций у обучающихся.

В соответствии с требованиями действующего законодательства в сфере образования, оценочные средства представляются в виде ФОС для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, практике. С учетом действующего в Институте Положения о формах, периодичности и порядке текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся (высшее образование – бакалавриат, специалитет, магистратура), в состав ФОС для проведения промежуточной аттестации по дисциплине, практике включаются оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости обучающихся.

Задачами ФОС являются:

- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины или прохождения практики;

- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс;

- самоподготовка и самоконтроль обучающихся в процессе обучения.

Фонд оценочных средств сформирован на основе ключевых принципов оценивания: валидность, надежность, объективность, эффективность.

Для оценки уровня сформированности компетенций используется трехуровневая система:

- минимальный уровень освоения, обязательный для всех обучающихся по завершению освоения ОПОП; дает общее представление о виде деятельности, основных закономерностях функционирования объектов профессиональной деятельности, методов и алгоритмов решения практических задач;

- базовый уровень освоения, превышение минимальных характеристик сформированности компетенций; позволяет решать типовые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения по известным алгоритмам, правилам и методикам;

- высокий уровень освоения, максимально возможная выраженность характеристик компетенций; предполагает готовность решать практические задачи повышенной сложности, нетиповые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.

2. Перечень компетенций, в формировании которых участвует дисциплина. Программа контрольно-оценочных мероприятий. Показатели оценивания компетенций, критерии оценки

Дисциплина «Экономическая оценка инвестиций» участвует в формировании компетенции:

ПК-9.3 Способен анализировать результаты хозяйственной деятельности и оценивать перспективы развития хозяйствующих субъектов

Программа контрольно-оценочных мероприятий

очная форма обучения

№	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля (раздел/тема дисциплины)	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
7 семестр				
1	Текущий контроль	Раздел 1. Инвестиционная деятельность. Понятие инвестиций. Их роль в экономике. Тема 1 Предмет и задачи курса. Современные аспекты инвестиционной деятельности в российской экономике	ПК-9.3.2	Доклад (устно), тестирование (компьютерные технологии)
2	Текущий контроль	Тема 2 Понятие об инвестициях и инвестиционной деятельности	ПК-9.3.2	Доклад (устно), тестирование (компьютерные технологии)
3	Текущий контроль	Тема 3 Основные определения и принципы экономической оценки инвестиций	ПК-9.3.2	Доклад (устно), тестирование (компьютерные технологии)
4	Текущий контроль	Раздел 2. Оценка эффективности инвестиций Тема 4 Методы оценки экономической эффективности инвестиций	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии), разноуровневые задачи (письменно)
5	Текущий контроль	Тема 5 Бизнес-план инвестиционного проекта	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии), разноуровневые задачи (письменно) В рамках ПП* разноуровневые задачи (письменно)
6	Текущий контроль	Тема 6 Система показателей оценки финансовой реализуемости и эффективности инвестиционных проектов	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии), разноуровневые задачи (письменно)
7	Текущий контроль	Тема 7 Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии), разноуровневые задачи (письменно)
8	Текущий контроль	Тема 8 Учет неопределенности и риска при оценке инвестиционных проектов	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии), разноуровневые задачи (письменно)

9	Текущий контроль	Раздел 1. Инвестиционная деятельность. Понятие инвестиций. Их роль в экономике. Раздел 2. Оценка эффективности инвестиций	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии)
10	Промежуточная аттестация	Раздел 1. Инвестиционная деятельность. Понятие инвестиций. Их роль в экономике. Раздел 2. Оценка эффективности инвестиций	ПК-9.3.2	Экзамен (собеседование), экзамен - тестирование (компьютерные технологии)

*Форма проведения контрольно-оценочного мероприятия: устно, письменно, компьютерные технологии.

**ППП – практическая подготовка.

Программа контрольно-оценочных мероприятий очно-заочная форма обучения

№	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля (раздел/тема дисциплины)	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
8 семестр				
1	Текущий контроль	Раздел 1. Инвестиционная деятельность. Понятие инвестиций. Их роль в экономике. Тема 1 Предмет и задачи курса. Современные аспекты инвестиционной деятельности в российской экономике	ПК-9.3.2	Доклад (устно), тестирование (компьютерные технологии)
2	Текущий контроль	Тема 2 Понятие об инвестициях и инвестиционной деятельности	ПК-9.3.2	Доклад (устно), тестирование (компьютерные технологии)
3	Текущий контроль	Тема 3 Основные определения и принципы экономической оценки инвестиций	ПК-9.3.2	Доклад (устно), тестирование (компьютерные технологии)
4	Текущий контроль	Раздел 2. Оценка эффективности инвестиций Тема 4 Методы оценки экономической эффективности инвестиций	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии), разноуровневые задачи (письменно)
5	Текущий контроль	Тема 5 Бизнес-план инвестиционного проекта	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии), разноуровневые задачи (письменно) В рамках ППП* разноуровневые задачи (письменно)
6	Текущий контроль	Тема 6 Система показателей оценки финансовой реализуемости и эффективности инвестиционных проектов	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии), разноуровневые задачи (письменно)
7	Текущий контроль	Тема 7 Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии), разноуровневые задачи (письменно)

8	Текущий контроль	Тема 8 Учет неопределенности и риска при оценке инвестиционных проектов	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии), разноуровневые задачи (письменно)
9	Текущий контроль	Раздел 1. Инвестиционная деятельность. Понятие инвестиций. Их роль в экономике. Раздел 2. Оценка эффективности инвестиций	ПК-9.3.2	Тестирование (компьютерные технологии)
10	Промежуточная аттестация	Раздел 1. Инвестиционная деятельность. Понятие инвестиций. Их роль в экономике. Раздел 2. Оценка эффективности инвестиций	ПК-9.3.2	Экзамен (собеседование), экзамен - тестирование (компьютерные технологии)

*Форма проведения контрольно-оценочного мероприятия: устно, письменно, компьютерные технологии.

**ППП – практическая подготовка.

Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся проводятся в целях установления соответствия достижений обучающихся поэтапным требованиям образовательной программы к результатам обучения и формирования компетенций.

Текущий контроль успеваемости – основной вид систематической проверки знаний, умений, навыков обучающихся. Задача текущего контроля – оперативное и регулярное управление учебной деятельностью обучающихся на основе обратной связи и корректировки. Результаты оценивания заносятся преподавателем в журнал и учитываются в виде средней оценки при проведении промежуточной аттестации

Для оценивания результатов обучения используется четырехбалльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций на различных этапах их формирования, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Доклад	Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Темы докладов
2	Разноуровневая задача	Различают задачи: – репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся; – реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать,	Типовые разноуровневые задачи

		<p>обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</p> <p>может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся;</p> <p>– творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения;</p> <p>может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p>	
3	Тестирование (компьютерные технологии)	<p>Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.</p> <p>Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p>	Фонд тестовых заданий

Промежуточная аттестация

1	Экзамен	<p>Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине.</p> <p>Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p>	Перечень теоретических вопросов и типовое (ые) практическое (ие) задание (я) к экзамену (образец экзаменационного билета)
2	Тест – промежуточная аттестация в форме экзамена	<p>Система автоматизированного контроля освоения компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине с использованием информационно-коммуникационных технологий.</p> <p>Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p>	Фонд тестовых заданий

Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена.

Шкала для оценивания уровня освоения компетенций

Шкала оценивания	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«отлично»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы	Высокий
«хорошо»	Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов	Базовый
«удовлетворительно»	Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Минимальный

«неудовлетворительно»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	Компетенции не сформированы
-----------------------	---	-----------------------------

Тест – промежуточная аттестация в форме экзамена:

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«хорошо»	Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«удовлетворительно»	Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«неудовлетворительно»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

Доклад

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Доклад создан с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash–презентация, видео-презентация и др.) Используются дополнительные источники информации. Содержание заданной темы раскрыто в полном объеме. Отражена структура доклада (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры). Оформление работы. Оригинальность выполнения (работа сделана самостоятельно, представлена впервые)
«хорошо»	Доклад создан с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash–презентация, видео-презентация и др.) Содержание доклада включает в себя информацию из основных источников (методическое пособие), дополнительные источники информации не использовались. Содержание заданной темы раскрыто не в полном объеме. Структура доклада сохранена (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры)
«удовлетворительно»	Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий. Содержание доклада ограничено информацией только из методического пособия. Содержание заданной темы раскрыто не в полном объеме. Отсутствуют выводы и примеры. Оригинальность выполнения низкая
«неудовлетворительно»	Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий и других наглядных материалов. Содержание ограничено информацией только из методического пособия. Заданная тема доклада не раскрыта, основная мысль сообщения не передана

Разноуровневые задачи

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Демонстрирует очень высокий/высокий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены
«хорошо»	Демонстрирует достаточно высокий/выше среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены
«удовлетворительно»	Демонстрирует средний уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены. Демонстрирует низкий/ниже среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены
«неудовлетворительно»	Демонстрирует очень низкий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Не ответа. Не было попытки выполнить задание

Тестирование – текущий контроль:

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«хорошо»	Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«удовлетворительно»	Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«неудовлетворительно»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

3.1 Темы докладов

Темы докладов выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведены темы докладов, предусмотренные рабочей программой дисциплины.

Темы докладов

1. Этапы инвестиционного процесса
2. Бизнес-план инвестиционного проекта
3. Примеры инвестиционных проектов (актуальные) на железнодорожном транспорте
4. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
5. Виды инвестиций.
6. Объекты инвестиционной деятельности.
7. Принципы инвестиционной деятельности.
8. Субъекты инвестиционной деятельности.
9. Понятие инвестиционного портфеля.
10. Виды инвестиционного портфеля.
11. Оценка инвестиционного портфеля.
12. Доходность инвестиционного портфеля.
13. Риск инвестиционного портфеля.

3.2 Типовые разноуровневые задачи (в рамках практической подготовки)

Разноуровневые задачи выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец разноуровневой задачи по теме, предусмотренной рабочей программой дисциплины.

Образец разноуровневой задачи по теме «Понятие об инвестициях и инвестиционной деятельности»

Задача 1. Инвестиционный проект рассчитан на 17 лет и требует капитальных вложений в размере 250000 млн. руб. В первые шесть лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 12 лет ежегодный доход составит 50000 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

Образец разноуровневой задачи по теме «Методы оценки экономической эффективности инвестиций»

Задача 1. Оценить эффективность инвестиций в техническое перевооружение производства. Рассчитайте чистую текущую стоимость проекта, индекс рентабельности инвестиций и дисконтированный срок окупаемости инвестиций. Исходные данные представлены в таблице:

Показатель	2020	2021	2022	2023	2024
Объем инвестиций, млн. руб.	200				
Экономический эффект от внедрения инвестиций, млн. руб.		20	30	80	150
Ставка дисконтирования, %		15	15	15	15

**Образец разноуровневой задачи
по теме «Система показателей оценки финансовой реализуемости и эффективности
инвестиционных проектов»**

Задача 1. Перед финансовым менеджером ЗАО «Инвест» стоит задача по формированию портфеля финансовых активов с учетом имеющихся ограничений: требуемая доходность портфеля 11%, допустимый риск портфеля 20%. Финансовый менеджер располагает следующими данными о доходности ценных бумаг:

Акции	Номер периода				
	1	2	3	4	5
РАО «ЕЭС России»	13,3	-6,2	11,1	7,8	5,7
ОАО «НК Лукойл»	7,4	-9,3	9,0	4,8	6,9
ОАО «Ростелеком»	4,1	-2,6	10,0	3,3	-0,13
ОАО «Сургутнефтегаз»	1,7	-0,3	12,3	3,2	5,68
АКБ «Сбер»	10,3	-15,0	14,1	0,5	6,59
ОАО «Норильский никель»	5,6	10,6	25,5	7,1	15,36

Необходимо:

1. Составить оптимальный портфель
2. Расчет ожидаемой доходности портфеля.

**Образец разноуровневой задачи
по теме «Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций»**

Задача 1. Изучить экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиции – 6 млн. руб., период реализации проекта – 5 лет, доходы от проекта по годам составляют (тыс. руб.): 1600000, 1700000, 1800000, 1800000, 1800000. Рассмотреть два варианта:

1. без учета инфляции;
2. с учетом инфляции (6%).

**Образец разноуровневой задачи
по теме «Учет неопределенности и риска при оценке инвестиционных проектов»**

Задача 1. Рассчитать критический объем производства, если общие постоянные расходы 55 тыс. руб., цена единицы продукции 104 руб., переменные издержки на единицу продукции 65 рублей. Рассчитать предел возможного снижения объема производства (в %) в условиях уменьшения спроса, если мощность предприятия 2000 единиц продукции.

**Образец разноуровневой задачи,
выполняемой в рамках практической подготовки по теме
«Бизнес-план инвестиционного проекта»**

Задание. Составить бизнес-план инвестиционного проекта (на выбор обучающегося)

Бизнес-план включает следующие разделы:

– титульный лист: название фирмы, юридический адрес, имена и адреса учредителей, суть проекта, ссылка на неразглашение коммерческой тайны;

- резюме;
- сущность проекта;
- анализ положения дел в отрасли и рыночной конъюнктуры;
- план маркетинга;
- план производства;
- организационный план;
- оценка рисков и страхование;
- финансовый план;
- стратегия финансирования;
- приложения к бизнес-плану.

Методические рекомендации по составлению разделов

Резюме проекта. Данный раздел формируется на заключительном этапе разработки бизнес-плана и содержит его основные положения и финансовые показатели. Этот раздел часто отождествляют с рекламной частью бизнес-плана или презентацией проекта, его объем не должен быть более 2–3 страниц. Знакомясь с разделом, инвестор решает, насколько убедительна и интересна ему предлагаемая бизнес-идея и стоит ли продолжать изучение бизнес-плана. В разделе отражаются: цель проекта, новизна продукции, сведения об объемах продаж, стоимость и схема финансирования проекта, показатели эффективности проекта.

Сущность проекта. Содержит формулировку бизнес-идеи, характеристику свойств продукта или услуги, предлагаемой в бизнес-плане, его основные отличия от товаров конкурентов, описание применяемой технологии, определение сегмента потребителей, на который рассчитан продукт (услуга). При характеристике продукции желательно воздерживаться от технической терминологии и акцентировать внимание на потребительских свойствах продукции, так как бизнес-план предназначен для широкого круга инвесторов с различным уровнем подготовки к восприятию подобного материала. Для доказательства реальности проекта целесообразно приложить фотографию опытного образца изделия и привести данные о степени защищенности патентами при использовании изобретений.

Анализ положения дел в отрасли и рыночной конъюнктуры. Информация данного раздела должна отражать хорошее владение разработчиками спецификой отраслевого производства. Необходимо проанализировать историю развития отрасли, ее состояние на данный момент времени, определить перспективы развития и дать характеристику новинок, появившихся на отраслевом рынке.

Должна даваться оценка емкости рынка, долей рынка, занимаемых конкурентами, и сегмента, который будет занимать предприятие.

Необходимо провести анализ продукции конкурентов, выявив сильные и слабые стороны, и подчеркнуть основные преимущества предлагаемого продукта по отношению к продукции конкурентов. Также желательно уделить внимание ценовой политике конкурентов, используемым ими методам рекламы и сбыта продукции.

План маркетинга. Содержит основные традиционные составляющие компоненты.

В данном разделе должны приводиться прогнозируемые объемы продаж в целом и по рынкам, на которых будет работать предприятие.

Необходимо определить уровень цен, по которым будет реализовываться продукция на различных рынках и через различные каналы распределения. Также желательно очертить ценовую политику предприятия на перспективу, отражающую динамику цен, возможность применения стимулирующих скидок.

Важным фактором достижения планируемого объема продаж является правильный выбор каналов распределения продукции.

Должны определяться методы рекламы и стимулирования сбыта продукции и затраты на проведение рекламных мероприятий.

План производства. Содержит описание базовых процессов по производству продукции. Должны указываться процессы, осуществление которых будет передано

контрагентам. Определяются планируемые объемы закупок сырья, материалов, комплектующих, топлива с указанием поставщиков и цен на ресурсы.

Приводится потребность в оборудовании и площадях и способы ее покрытия: строительство приобретение, аренда, лизинг.

Рассчитываются планируемые затраты на производство продукции и составляется смета затрат на производство.

Организационный план. Дается характеристика организационной структуры предприятия с указанием лиц, занимающих руководящие должности, и их краткие характеристики.

Определяются потребность в кадрах по профессионально-квалификационным группам и методы привлечения персонала. Приводится уровень оплаты труда для различных категорий работников и определяются расходы на оплату труда.

Оценка рисков и страхование. Неотъемлемым свойством любого проекта являются риски. Их наличие обусловлено рядом факторов:

- неопределенностью объемов спроса и уровня цен на продукцию;
- нестабильностью экономической ситуации в целом и уровня инфляции в частности;
- характером проекта, что влияет на предсказуемость его результатов (расширение выпуска существующей продукции, разработку новых изделий и технологий и т.п.);
- техническим прогрессом, обуславливающим высокие темпы обновления продукции и технологии производства, что предопределяет возможность появления принципиально новых изобретений и может привести к снижению востребованности результатов проекта.

Кроме этого, выявление рисков на начальном этапе позволяет выработать меры по их нейтрализации. Такими мерами могут быть:

- страхование отдельных видов рисков;
- разработка альтернативных стратегий действий.

Наличие тщательно проработанного раздела "Оценка рисков и страхование" в бизнес-плане свидетельствует о качестве его составления и повышает доверие инвесторов к данному документу.

Финансовый план. В данном разделе осуществляется оценка экономической эффективности проекта и формируются документы:

- план-отчет о прибылях и убытках (The Income Statement);
- план денежных потоков по проекту (Cash-Flow);
- плановый баланс активов и пассивов (The Balance Sheet).

Все документы финансового плана на первый год должны разрабатываться с ежемесячной разбивкой.

3.3 Типовые контрольные задания для проведения тестирования

Фонд тестовых заданий по дисциплине содержит тестовые задания, распределенные по разделам и темам, с указанием их количества и типа.

Структура фонда тестовых заданий по дисциплине

Индикатор достижения компетенции	Тема в соответствии с РПД	Характеристика ТЗ	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
ПК-9.3.2 Корректно составляет смету капитальных затрат на основе имеющихся данных	Тема 1. Предмет и задачи курса. Современные аспекты инвестиционной деятельности в российской экономике	Знание	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ
		Умение	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ
		Действие	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ
	Тема 2. Понятие об инвестициях и инвестиционной деятельности	Знание	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ

		Умение	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
		Действие	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
	Тема 3. Основные определения и принципы экономической оценки инвестиций	Знание	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
		Умение	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
		Действие	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
	Тема 4. Методы оценки экономической эффективности инвестиций	Знание	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
		Умение	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
		Действие	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
	Тема 5. Бизнес-план инвестиционного проекта	Знание	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
		Умение	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
		Действие	1 – ОТЗ 0 – ЗТЗ	
	Тема 6. Система показателей оценки финансовой реализуемости и эффективности инвестиционных проектов	Знание	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
		Умение	1 – ОТЗ 2 – ЗТЗ	
		Действие	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ	
	Тема 7. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций	Знание	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ	
		Умение	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ	
		Действие	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ	
	Тема 8. Учет неопределенности и риска при оценке инвестиционных проектов	Знание	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ	
		Умение	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ	
		Действие	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ	
	Автор: Еременко А.А.		Итого	60: 30 – ОТЗ 30 – ЗТЗ

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИргУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ.

Ниже приведен образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

**Образец типового варианта итогового теста,
предусмотренного рабочей программой дисциплины**

1. К инвестициям относят:
 - а) движимое и недвижимое имущество;
 - б) кредиторская и дебиторская задолженность;
 - в) запасы товарно-материальных ценностей для производственных нужд.
 - г) готовая продукция на складе.

2. Инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, транспортных средств, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты принято называть <:.....> вложениями.

3. Федеральный закон «Об <:.....>» определяет правовые и экономические основы инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, на территории Российской Федерации

4. По виду вложений инвестиции делятся на

- а) реальные инвестиции, финансовые инвестиции, инвестиции в интеллектуальные ценности;
- б) прямые инвестиции, денежные инвестиции, натуральные инвестиции;
- в) инвестиции на строительство зданий и сооружений; инвестиции на приобретение машин и оборудование; инвестиции на приобретение транспортных средств.

5. В соответствии с отраслевой принадлежностью инвестиции подразделяются:

- а) инвестиции в промышленность;
- б) инвестиции в транспорт;
- в) государственные инвестиции;
- г) инвестиции в ОАО «РЖД».

6. В зависимости от формы собственности инвестиции подразделяют на три группы: <:.....>.

7. К показателям общей экономической эффективности инвестиций относят следующие:

- а) интегральный эффект (чистый дисконтированный доход);
- б) внутренняя норма доходности;
- в) период окупаемости;
- г) коэффициент сравнительной эффективности;
- д) период окупаемости дополнительных инвестиций;
- е) приведенные затраты.

8. К показателям сравнительной экономической эффективности инвестиций относят следующие:

- а) коэффициент сравнительной эффективности;
- б) период окупаемости дополнительных инвестиций;
- в) приведенные затраты;
- г) интегральный эффект (чистый дисконтированный доход);
- д) внутренняя норма доходности;
- е) период окупаемости.

9. <:.....> доход характеризует превышение дисконтированного притока средств над дисконтированным оттоком средств за расчетный период.

10. <:.....> – это сумма дохода, остающегося в распоряжении предприятия, после выплаты из валового дохода сумм налоговых платежей, входящих в цену продукции.

11. Для признания проекта эффективным с точки зрения инвестора необходимо, чтобы интегральный эффект (чистый дисконтированный доход) проекта был <:.....>.

12. Максимальное значение абсолютной величины отрицательного накопленного сальдо от инвестиционной и операционной деятельности в ходе реализации проекта – это<:.....>.

13. Цена размещения акций:

- а) цена, по которой акция может продаваться и покупаться на рынке;
- б) стоимость, определяемая отношением чистых активов на общее количество обыкновенных акций;
- в) цена, определяемая сложением номинальной цены и суммы премии, уплаченной эмитенту, или скидки, предоставленной эмитентом.

14. Инвестиционный портфель представляет:

- а) целенаправленная совокупность финансовых инструментов, предназначенных для осуществления финансового инвестирования;
- б) целенаправленная совокупность финансовых инструментов, обеспечивающих либо высокую доходность либо низкий уровень риска;
- в) целенаправленную совокупность финансовых инструментов, отличающихся высоким уровнем инвестиционных качеств.

15. <:.....> – это совокупность активов, приобретенных инвестором в целях получения прибыли.

16. Соотнесите объекты инвестиций с определенными их видами

1. Реальные инвестиции	1. Создание объекта основных средств
2. Финансовые инвестиции	2. Приобретение акций
3. Портфельные инвестиции	3. Формирование набора ценных бумаг с целью минимизации риска
4. Вложения в интеллектуальную собственность	4. Приобретение лицензии на производство продукции

17. <:.....> – это свойство активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной.

18. Укажите последовательность стадий жизненного цикла проекта инвестирования:

- а) на инвестиционной стадии;
- б) на прединвестиционной стадии;
- в) на эксплуатационной стадии;
- г) на стадии завершения проекта.

3.4 Перечень теоретических вопросов к экзамену (для оценки знаний)

Раздел 1. Инвестиционная деятельность. Понятие инвестиций. Их роль в экономике.

- 1. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности в системе рыночных отношений.
- 2. Содержание категории «эффективность» и сферы применения ее расчетов.
- 3. Критерий эффективности. Критериальные требования к формированию параметров экономических интересов инвестора и показателей эффективности инвестиционного проекта.
- 4. Классификация инвестиций.
- 5. Инвестиционная деятельность предприятий в современных условиях: роль реальных инвестиций, современное состояние, источники инвестиций на предприятии.
- 6. Виды и показатели экономической эффективности инвестиций.

7. Назначение и область применения показателей экономической эффективности, проектов и их инвестиционной привлекательности.
8. Инвестиционный проект: назначение и направления разработки ТЭО инвестиционного проекта.
9. Фазы разработки и реализации инвестиционного проекта.
10. Логическая модель информационных потоков при оценке эффективности инвестиционной деятельности.
11. Содержание подготовки исходных данных для оценки эффективности инвестиционного проекта: технико-технологические, организационные и маркетинговые параметры проекта.
12. Содержание подготовки исходных данных для оценки эффективности инвестиционного проекта: макроэкономическая среда и налоговое окружение.
13. Содержание подготовки исходных данных для оценки эффективности инвестиционного проекта: интегрированная экономическая информация (объем реализации, инвестиционные издержки, себестоимость, прибыль).
14. Содержание подготовки исходных данных для оценки эффективности инвестиционного проекта: интегрированная экономическая информация (формирование финансово-инвестиционного бюджета).
15. Упрощенные методы оценки экономической эффективности и их недостатки.
16. Методический инструментарий оценки денежных потоков во времени. Сущность и методика построения коэффициентов дисконтирования.
17. Денежные потоки инвестиционного проекта. Методика их построения и использования для оценки экономической эффективности инвестиций.
18. Чистый дисконтированный доход: сущность, методика расчета.
19. Внутренняя норма дохода: сущность, методика расчета, интерпретация.
20. Срок окупаемости инвестиций. Методы определения.
21. Индекс доходности инвестиций. Методы расчета и интерпретация его уровня.
22. Методические особенности оценки экономической эффективности в текущих ценах.

Раздел 2. Оценка эффективности инвестиций

23. Методические особенности оценки экономической эффективности в прогнозных ценах.
24. Норма дохода: сущность, место в оценке эффективности и методические подходы к ее формированию.
25. Нормы дохода: номинальная, реальная. Их взаимосвязь и методы преобразования.
26. Зависимость чистого дисконтированного дохода от нормы дохода и длительности инвестиционного периода.
27. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта в целом.
28. Оценка эффективности участия в проекте предприятий.
29. Оценка эффективности инвестиций в проекты по техническому перевооружению действующего производства.
30. Понятие и классификация рисков.
31. Способы отражения риска в расчетах эффективности инвестирования средств в производственные объекты.
32. Точка безубыточности: сущность, значение для учета фактора неопределенности и риска, аналитический и графический метод определения.
33. Оценка финансовой устойчивости инвестиционного проекта. Показатели и методика их расчета.
34. Содержание базовых форм, разрабатываемых для оценки финансовой реализуемости проекта.
35. Основные направления развития инвестиционной деятельности на железнодорожном транспорте.

3.5 Типовые практические задания к экзамену (для оценки умений)

Распределение практических заданий к экзамену находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект типовых практических заданий к экзамену не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике в составе ФОС по дисциплине.

Ниже приведен образец типовых практических заданий к экзамену.

Образец типовых практических заданий к экзамену

1. Что представляет собой инвестиционная деятельность?
2. Перечислите особенности осуществления инвестиционной деятельности организаций.
3. Перечислите особенности инвестиционной деятельности физических лиц.
4. Что представляет собой инвестиционный проект?
6. Перечислите виды инвестиционного проекта.
7. Перечислите стадии жизненного цикла инвестиционного проекта.
8. Что является формами осуществления реальных инвестиций?
9. Какой показатель используется для определения уровня диверсификации инвестиционного портфеля?
10. Какое влияние оказывают экономические условия на выбор инструментов инвестирования?

3.6 Типовые практические задания к экзамену (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

Распределение практических заданий к экзамену находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект типовых практических заданий к экзамену не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике в составе ФОС по дисциплине.

Ниже приведен образец типовых практических заданий к экзамену.

Образец типовых практических заданий к экзамену

1. Инвестиционный проект рассчитан на 17 лет и требует капитальных вложений в размере 250000 млн. руб. В первые шесть лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 12 лет ежегодный доход составит 50000 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

2. Имеются два инвестиционных проекта, которые характеризуются следующими чистыми потоками денежных средств (млн. руб.):

Год	Денежные потоки по проектам	
	А	Б
0	-1300	-1400
1	350	350
2	450	450
3	550	650
4	150	350

3. Определите более выгодный проект с точки зрения дисконтированного периода окупаемости при ставке дисконта 12%.

Выберите наиболее выгодный вариант вложения капитала. Условие. По первому варианту при капиталовложениях 960 тыс. руб. прибыль составит 390 тыс. руб. По второму варианту при капиталовложениях 1250 тыс. руб. прибыль составит 430 тыс. руб.

4. Для каждого из ниже перечисленных проектов рассчитайте IRR и NPV, если значения коэффициента дисконтирования равно 20%:

Проекты	IC	P1	P2	P3	P4	P5
A	-370	-	-	-	-	1000
B	-240	60	60	60	60	60
C	-263,5	100	100	100	100	100

5. Кредит на капитальные вложения на полгода выдается по простой учетной ставке 20%. Необходимо рассчитать сумму, получаемую заемщиком и величину дисконта, если требуется вернуть 30 млн. руб.

4 Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

В таблице приведены описания процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий и процедур оценивания результатов обучения с помощью оценочных средств в соответствии с рабочей программой дисциплины.

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства
Доклад	Защита докладов, предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводится во время практических занятий. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему докладов и требования, предъявляемые к их выполнению и защите
Разноуровневая задача	Выполнение разноуровневых задач, предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время выполнения заданий разрешается пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадами для практических занятий
Тестирование (компьютерные технологии)	Тестирование проводится по результатам освоения разделов дисциплины во время практических занятий. Во время проведения тестирования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадами для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения теста, доводит до обучающихся: темы, количество заданий в тесте, время выполнения. Результаты тестирования видны обучающемуся на компьютере сразу после прохождения теста.

Для организации и проведения промежуточной аттестации составляются типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Перечень теоретических вопросов и типовые практические задания разного уровня сложности для проведения промежуточной аттестации обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме экзамена и оценивания результатов обучения

Промежуточная аттестация в форме экзамена проводится путем устного собеседования по билетам или в форме компьютерного тестирования.

При проведении промежуточной аттестации в форме собеседования билеты составляются таким образом, чтобы каждый из них включал в себя теоретические вопросы и практические задания.

Билет содержит: один теоретический вопрос для оценки знаний. Теоретический вопрос выбирается из перечня вопросов к экзамену; два практических задания: одно из них для оценки умений (выбирается из перечня типовых простых практических заданий к экзамену); другое практическое задание для оценки навыков и (или) опыта деятельности (выбираются из перечня типовых практических заданий к экзамену).

Распределение теоретических вопросов и практических заданий по экзаменационным билетам находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект билетов (25-30 билетов) не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике ФОС на бумажном носителе в составе ФОС по дисциплине.

На экзамене обучающийся берет билет, для подготовки ответа на экзаменационный билет обучающемуся отводится время в пределах 45 минут. В процессе ответа обучающегося на вопросы и задания билета, преподаватель может задавать дополнительные вопросы.

Каждый вопрос/задание билета оценивается по четырехбалльной системе, а далее вычисляется среднее арифметическое оценок, полученных за каждый вопрос/задание. Среднее арифметическое оценок округляется до целого по правилам округления.

При проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования вариант тестового задания формируется из ФТЗ по дисциплине случайным образом, но с условием: 50 % заданий должны быть заданиями открытого типа и 50 % заданий – закрытого типа.

Образец экзаменационного билета для обучающихся

ЗабИЖТ ИрГУПС 20__/20__ уч. год	Экзаменационный билет № 1 по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций»	УТВЕРЖДАЮ Зав. кафедрой «Экономика и управление» ЗабИЖТ _____ О.Л.Быстрова
1. Критерий эффективности. Критериальные требования к формированию параметров экономических интересов инвестора и показателей эффективности инвестиционного проекта		
2. Перечислите особенности осуществления инвестиционной деятельности организаций		
3. Инвестиционный проект рассчитан на 17 лет и требует капитальных вложений в размере 250000 млн. руб. В первые шесть лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 12 лет ежегодный доход составит 50000 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?		
<i>Составил: Еременко А.А.</i> _____		