

МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(МИНТРАНС РОССИИ)
ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ВОЗДУШНОГО ТРАНСПОРТА
(РОСАВИАЦИЯ)
ФГБОУ ВО «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ ГРАЖДАНСКОЙ АВИАЦИИ»
(ФГБОУ ВО СПбГУ ГА)

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор-проректор по
учебной работе

Н.Н. Сухих

августа 2017 года



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Экономическая оценка инвестиций на транспорте

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность программы (профиль)
Экономика предприятия и организации транспорта

Квалификация выпускника
бакалавр

Форма обучения
очная

Санкт-Петербург
2017

1 Цели освоения дисциплины

Целями дисциплины «Экономическая оценка инвестиций на транспорте» являются: формирование у студентов способности и готовности производить обоснование эффективных управленческих решений, используя знания, умения и навыки применения математических методов и экономических расчетов, изучение основ теории инвестирования на уровне государства и отдельного предприятия в современных условиях, а также привитие практических навыков в выполнении практических расчетов при решении конкретных производственных задач.

Для достижения поставленной цели в рамках дисциплины решаются следующие задачи:

- изучение понятия текущих и капитальных затрат предприятия;
- определение различных видов инвестиций;
- определение этапов формирования инвестиционного проекта;
- определение размера финансирования инвестиционного проекта исходя из различных источников;
- оценка влияния инвестиционных решений и решений по финансированию инвестиционных проектов;
- проведение оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования.

Дисциплина обеспечивает подготовку выпускника к расчетно-экономическому виду профессиональной деятельности.

2 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Экономическая оценка инвестиций на транспорте» представляет собой дисциплину, относящуюся к Вариативной части Блока 1.

Дисциплина «Экономическая оценка инвестиций на транспорте» базируется на результатах обучения, полученных при изучении следующих дисциплин: «Экономика предприятия», «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Инновационный менеджмент».

Дисциплина «Экономическая оценка инвестиций на транспорте» является обеспечивающей для процедуры защиты выпускной квалификационной работы.

Дисциплина изучается в 6-м и 7-м семестре.

3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Процесс освоения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций на транспорте» направлен на формирование следующих компетенций:

Перечень и код компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
Способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3)	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - теоретические основы расчета финансовых показателей проектов; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - самостоятельно и творчески использовать теоретические знания в процессе последующего обучения в соответствии с учебными планами подготовки бакалавров; - применять полученные знания для оценки инвестиционных проектов в соответствующей предметной области; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - специальной экономической терминологией и лексикой данной дисциплины; - навыками самостоятельного овладения знаниями по подготовке обоснований инвестиционных проектов.
Способность к самоорганизации и самообразованию (ОК-7)	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - пути повышения своей квалификации как специалиста по оценке эффективности инвестиционных проектов. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять методы и средства познания для интеллектуального развития в сфере инвестирования, - самостоятельно расширять и углублять знания в области обоснования инвестиций, стремиться к саморазвитию. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - приемами анализа и обобщения информации в сфере инвестирования.
Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2)	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - социально-экономические показатели, характеризующие уровень инвестиционной привлекательности предприятия, отрасли, региона и т.п. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собирать и анализировать исходные данные для расчета показателей, характеризующий уровень инвестирования в РФ; - анализировать уровень инвестиционной деятельности в РФ, инвестиционного потенциала регионов, отраслей и т.п. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками выявления, сбора и анализа данных, не-

Перечень и код компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
<p>Способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК-3)</p>	<p>обходимых для решения профессиональных задач.</p> <p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - инструментальные средства для обработки экономических данных в рамках оценки эффективности инвестиций на транспорте; - методы анализа результатов расчета показателей экономической эффективности финансовых и реальных инвестиций. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - обрабатывать экономические данные для проведения оценки эффективности инвестиций на транспорте; - производить расчет показателей для обработки данных для проведения оценки эффективности инвестиций на транспорте; - анализировать результаты произведенных расчетов показателей эффективности инвестиций. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами выбора средств для обработки экономических данных для проведения оценки эффективности инвестиций на предприятии.
<p>Способность находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность (ОПК-4)</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы организации инвестиционного планирования на предприятиях транспорта; - источники финансирования инвестиционных проектов на транспорте для принятия организационно-управленческих решений. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - планировать операционную (производственную) деятельность организации в рамках осуществления инвестиций на предприятии; - производить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; - проводить анализ инвестиционной деятельности организации и использовать его результаты для подготовки управленческих решений; - выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий. <p>Владеть:</p>

Перечень и код компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
	<ul style="list-style-type: none"> - методами оценки эффективности инвестиций для принятия организационно-управленческих решений на предприятиях транспорта; - методами оценки влияния инвестиционных рисков при проведении анализа эффективности инвестиций.
<p>Способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1)</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - состав исходных данных для проведения расчета показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов на транспорте. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собирать и обрабатывать исходные данные для проведения расчета показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов на транспорте; - анализировать уровень показателей эффективности финансовых инвестиций; - оценивать объем информации для определения уровня влияния инвестиционных рисков. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - правилами сбора исходных данных для проведения расчета показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов на транспорте.
<p>Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2)</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета показателей экономической эффективности инвестиций на транспорте; - систему взаимосвязанных показателей, характеризующих экономическую эффективность инвестиций на предприятии. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - производить расчет показателей экономической эффективности инвестиций на транспорте; - предлагать мероприятия по повышению экономической эффективности деятельности транспортного предприятия в рамках инвестиционной деятельности; - анализировать уровень инвестиционных рисков при оценке показателей эффективности инвестиций. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методиками оценки показателей экономической

Перечень и код компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
	<p>эффективности долгосрочных и краткосрочных инвестиций на предприятии;</p> <p>- методами анализа уровня инвестиционного риска на предприятиях транспорта.</p>
<p>Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3)</p>	<p>Знать:</p> <p>- механизм прогнозирования финансовых результатов при реализации инвестиционных проектов для возможности составления бюджетов и отчетов.</p> <p>Уметь:</p> <p>- производить прогноз финансовых результатов деятельности организации при реализации инвестиционных проектов.</p> <p>Владеть:</p> <p>- методами прогнозирования финансовых результатов деятельности организации в рамках реализации инвестиционного проекта.</p>

4 Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 7 зачетных единиц, 252 академических часов.

Наименование	Всего часов	Семестр	
		6	7
Общая трудоемкость дисциплины	252	108	144
Контактная работа:	142	72	70
лекции	64	36	28
практические занятия	74	32	42
семинары	-	-	-
лабораторные работы	-	-	-
курсовая работа	4	4	-
Самостоятельная работа студента	56	18	38
Промежуточная аттестация	54	18	36
самостоятельная работа по подготовке к зачету, экзамену	54	18	36
	зачет, экзамен	зачет	экзамен

5. Содержание дисциплины

5.1 Соотнесения тем (разделов) дисциплины и формируемых компетенций

Темы дисциплины	Количество часов	Компетенции							Образовательные технологии	Оценочные средства	
		ОК-3	ОК-7	ОПК-2	ОПК-3	ОПК-4	ПК-1	ПК-2			ПК-3
6 семестр											
Тема 1. Содержание и основные этапы инвестиционного процесса	18	+				+				Л, ПЗ, ВК, СРС	УО, Д
Тема 2. Нормативно-правовая регламентация инвестиционной деятельности в РФ	5		+							Л, ПЗ, СРС	Т
Тема 3. Капитальные вложения	6	+				+				Л, ПЗ, СРС	Т
Тема 4. Инвестиционные проекты на транспорте	10		+			+	+			Л, ПЗ, СРС	Т
Тема 5. Методы оценки инвестиционных проектов на транспорте	29			+	+	+		+	+	Л, ПЗ, СРС	СЗ, ПАР, РК
Тема 6. Методы финансирования инвестиционных проектов на транспорте	18			+	+	+		+	+	Л, ПЗ, СРС	ПАР, Т
Итого за семестр	86										
7 семестр											
Тема 7. Методы учета риска при оценке эффективности инвестиционных проектов	14			+	+			+	+	Л, ПЗ	СЗ, ПАР
Тема 8. Основы оценки стоимости активов организации	16		+	+	+			+	+	Л, ПЗ, СРС	Д, СЗ
Тема 9. Финансовые рынки, институты и инструменты	12	+					+		+	Л, ПЗ, СРС	Д, СЗ
Тема 10. Иностранная инвестиция	12		+	+			+		+	Л, ПЗ, СРС	Д
Тема 11. Инвестиции в ценные бумаги	18	+		+	+	+		+		Л, ПЗ, СРС	СЗ
Тема 12. Инвестиционная политика инвестиционных фондов	14	+	+			+	+			Л, ПЗ, СРС	Д
Тема 13. Паевые инвестиционные фонды	22		+	+	+			+		Л, ПЗ, СРС	Д, Т

Темы дисциплины	Количество часов	Компетенции							Образовательные технологии	Оценочные средства
		ОК-3	ОК-7	ОПК-2	ОПК-3	ОПК-4	ПК-1	ПК-2		
Итого за семестр	108									
Курсовая работа	4									
Итого по дисциплине	198									
Промежуточная аттестация	54									
Всего по дисциплине	252									

Сокращения: Л– лекция, ПЗ – практическое занятие, СРС – самостоятельная работа студента, ВК – входной контроль, УО – устный опрос, СЗ – ситуационные задачи, ПАР – письменная аудиторная работа, Т – тест, РК – рубежный контроль.

5.2 Темы (разделы) дисциплины и виды занятий

Наименование темы (раздела) дисциплины	Л	ПЗ	С	ЛР	СРС	КР	Всего часов
6 семестр							
Тема 1. Содержание и основные этапы инвестиционного процесса	8	6	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	4	<input type="checkbox"/>	18
Тема 2. Нормативно-правовая регламентация инвестиционной деятельности в РФ	2	2	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	1	<input type="checkbox"/>	5
Тема 3. Капитальные вложения	2	2	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	2	<input type="checkbox"/>	6
Тема 4. Инвестиционные проекты на транспорте	6	2	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	2	<input type="checkbox"/>	10
Тема 5. Методы оценки инвестиционных проектов на транспорте	10	14	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	5	<input type="checkbox"/>	29
Тема 6. Методы финансирования инвестиционных проектов на транспорте	8	6	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	4	<input type="checkbox"/>	18
Итого за семестр	36	32	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	18	<input type="checkbox"/>	86
7 семестр							
Тема 7. Методы учета риска при оценке эффективности инвестиционных проектов	6	8	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	14
Тема 8. Основы оценки стоимости активов организации	4	6	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	6	<input type="checkbox"/>	16
Тема 9. Финансовые рынки, институты и инструменты	2	4	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	6	<input type="checkbox"/>	12

Наименование темы (раздела) дисциплины	Л	ПЗ	С	ЛР	СРС	КР	Всего часов
Тема 10. Иностранные инвестиции	2	4	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	6	<input type="checkbox"/>	12
Тема 11. Инвестиции в ценные бумаги	4	8	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	6	<input type="checkbox"/>	18
Тема 12. Инвестиционная политика инвестиционных фондов	4	4	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	6	<input type="checkbox"/>	14
Тема 13. Паевые инвестиционные фонды	6	8	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	8	<input type="checkbox"/>	22
Итого за семестр 7	28	42	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	38	<input type="checkbox"/>	108
Курсовая работа	<input type="checkbox"/>	4	4				
Итого по дисциплине	64	74	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	56	4	198
Промежуточная аттестация							54
Итого по дисциплине							252

Сокращения: Л – лекция, ПЗ – практическое занятие, С – семинар, ЛР – лабораторная работа, СРС – самостоятельная работа студента, КР – курсовая работа.

5.3 Содержание дисциплины

Тема 1. Содержание и основные этапы инвестиционного процесса

Экономическая и финансовая сущность инвестиций. Сбережения как источник инвестиций. Значение и цели инвестирования. Функции инвестиций. История и этапы развития инвестиционной теории. Место и роль инвестиций в развитии экономики и решении социальных проблем. Классификация и формы инвестиций. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Планирование и выбор объектов инвестирования.

Осуществление реальных инвестиций. Сущность и классификация капитальных вложений. Недвижимость как объект инвестиций.

Особенности осуществления финансовых инвестиций. Характеристика ценных бумаг. Рынок ценных бумаг, его модели. Рыночная стоимость ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг.

Тема 2. Нормативно-правовая регламентация инвестиционной деятельности в РФ

Формы государственного регулирования инвестиций. Правовое обеспечение инвестиционной деятельности. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».

Тема 3. Капитальные вложения

Сущность и классификация капитальных вложений. Порядок государственного регулирования и защиты капитальных вложений.

Недвижимость как объект инвестиций. Финансирование инвестиций в недвижимость: формы и инструменты. Регулирование инвестиционной деятельности на рынке недвижимости.

Тема 4. Инвестиционные проекты на транспорте

Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта. Логика и содержание решений инвестиционного характера.

Формирование денежных потоков инвестиционного проекта. Состав денежного притока и оттока инвестиционного проекта на транспорте.

Тема 5. Методы оценки инвестиционных проектов на транспорте

Логика оценки инвестиционных проектов. Концепция временной стоимости денег и ее применения для оценки эффективности инвестиционных проектов. Понятие дисконтирования и наращивания капитала. Средневзвешенная стоимость капитала.

Оценка эффективности инвестиционных проектов, носящих краткосрочный характер. Статические методы оценки инвестиционных проектов.

Долгосрочные инвестиционные проекты, особенность оценки их инвестиционной эффективности. Развитие методики оценки инвестиционных проектов. Методы экономической оценки долгосрочных инвестиционных проектов (динамические методы оценки).

Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов, носящих затратный характер.

Прогнозирование финансовых результатов в рамках реализации инвестиционного проекта. Порядок формирования таблицы движения денежных средств.

Оценка уровня эффективности финансовых инвестиций.

Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов.

Тема 6. Методы финансирования инвестиционных проектов на транспорте

Классификация видов и форм финансирования инвестиционных проектов. Особенности финансирования инвестиционных проектов на транспорте. Государственная поддержка финансирования инвестиционных проектов на транспорте.

Лизинговые сделки, как элемент обновления основных средств транспортных предприятий. Виды лизинга и методы расчета лизинговых платежей.

Бюджетное финансирование инвестиционных проектов на транспорте.

Тема 7. Методы учета риска при оценке эффективности инвестиционных проектов

Понятие неопределенности и риска, классификация рисков. Качественная оценка рисков инвестиционных проектов. Методы количественной оценки рисков. Ранжирование рисков при оценке инвестиционных проектов.

Тема 8. Основы оценки стоимости активов организации

Бизнес организации как объект оценки. Нормативное регулирование оценочной деятельности. Подходы к оценке: доходный, затратный, сравнительный. Применение методов оценки стоимости бизнеса. Интегральная оценка стоимости бизнеса организации.

Тема 9. Финансовые рынки, институты и инструменты

Финансовые рынки. Финансовые институты. Финансовые инструменты: сущность, виды, классификация. Первичные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты. Финансовые инструменты и их роль в оценке инвестиционной привлекательности фирмы.

Тема 10. Иностраннные инвестиции

Место и роль прямых иностранных инвестиций среди основных форм выхода на международные рынки. Мотивы и гипотезы прямых иностранных инвестиций.

Финансовые и страновые риски при осуществлении прямых иностранных инвестиций. Регулирование прямых иностранных инвестиций. Основные положения, по оценке международных инвестиционных проектов. Прямые иностранные инвестиции в России.

Тема 11. Инвестиции в ценные бумаги

Дисконтирование и наращение в оценке финансовых активов. Цена и доходность облигаций. Цена и доходность депозитных сертификатов и векселей. Цена и доходность акций. Риск вложений в ценные бумаги. Соотношение риска и доходности ценных бумаг. Рейтинги ценных бумаг.

Тема 12. Инвестиционная политика инвестиционных фондов

Цель инвестиционной стратегии. Типы инвестиционных портфелей. Ак-

тивная и пассивная формы управления инвестиционным портфелем. Основные инвестиционные стратегии, применяемые в инвестиционных фондах.

Фонды денежного рынка. Фонды облигаций. Фонды акций. Фонды смешанных инвестиций. Фонды фондов. Фонды недвижимости. Фонды особо рискованных (венчурных) инвестиций. Ипотечные фонды. Индексные фонды.

Тема 13. Паевые инвестиционные фонды

Классификация инвестиционных фондов по организационно-правовому принципу. Акционерные инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды. Типы паевых инвестиционных фондов в зависимости от прав требования погашения выпущенных ими ценных бумаг.

Понятие паевого инвестиционного фонда и инвестиционного пая. Инвентаризация и форма организации. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда (ПИФа). Специализированный депозитарий ПИФа. Специализированный регистратор ПИФа. Ведение реестра владельцев инвестиционных паев. Агенты по размещению и выкупу инвестиционных паев. Размещение и выкуп инвестиционных паев ПИФа. Правила паевого инвестиционного фонда. Проспект эмиссии инвестиционных паев. Раскрытие информации об управлении имуществом ПИФа.

Понятие инвестиционного портфеля. Доходность портфеля. Риск портфеля. Классификация рисков применительно к работе инвестиционных фондов.

5.4 Практические занятия

Номер темы дисциплины	Тематика практических занятий	Трудоемкость (часы)
6 семестр		
1	Практическое занятие 1. Экономическая и финансовая сущность инвестиций. Устный опрос.	2
1	Практическое занятие 2. История и этапы развития инвестиционной теории (доклады студентов)	4
2	Практическое занятие 3. Изучение нормативно-правовых документов, регулирующих инвестиционную деятельность. Тестирование.	2
3	Практическое занятие 4. Финансирование инвестиций в недвижимость: формы и инструменты. Тестирование.	2
4	Практическое занятие 5. Инвестиционные проекты в сфере транспорта, их особенности. Тестирование.	2

Номер темы дисциплины	Тематика практических занятий	Трудо-емкость (часы)
5	Практическое занятие 6. Простые методы оценки инвестиционных проектов Решение ситуационных задач	2
5	Практическое занятие 7. Простые методы оценки инвестиционных проектов Письменная аудиторная работа	4
5	Практическое занятие 8. Расчет средневзвешенной стоимости капитала. Решение ситуационных задач	4
5	Практическое занятие 9. Динамические методы оценки инвестиционных проектов. Рубежный контроль.	4
6	Практическое занятие 10. Лизинговые сделки на воздушном транспорте. Тестирование.	2
6	Практическое занятие 11. Сравнительный анализ методов формирования лизинговых платежей. Письменная аудиторная работа	4
Итого за семестр		32
7 семестр		
7	Практическое занятие 12. Количественные методы оценки рисков. Решение ситуационных задач.	4
7	Практическое занятие 13. Оценка чувствительности инвестиционных рисков. Письменная аудиторная работа	4
8	Практическое занятие 14. Практика оценки бизнеса. Доклады студентов.	2
8	Практическое занятие 15. Практика оценки бизнеса. Решение ситуационных задач.	4
9	Практическое занятие 16. Инвестиционная привлекательность: понятие, оценка. Доклады студентов.	2
9	Практическое занятие 17. Оценка инвестиционной привлекательности. Решение ситуационных задач	2
10	Практическое занятие 18. Привлечение иностранных инвестиций. Доклады студентов.	4
11	Практическое занятие 19. Финансовые инвестиции	2
11	Практическое занятие 20. Оценка доходности ценных бумаг. Решение ситуационных задач	2

Номер темы дисциплины	Тематика практических занятий	Трудо-емкость (часы)
11	Практическое занятие 21. Оценка эффективности акционерного капитала. Решение ситуационных задач	4
12	Практическое занятие 22. Сравнение ПИФов по степени риска. Финансовые результаты фондов акций, облигаций и смешанных инвестиций по результатам их деятельности за прошедший год. Доклады студентов.	4
13	Практическое занятие 23. Состав и структура активов ПИФов. Организационные основы деятельности ПИФов. Проектирование условного ПИФа. Доклады студентов.	4
13	Практическое занятие 24. Доходность портфеля. Тестирование.	4
Итого за семестр		42
Итого по дисциплине		74

5.5 Лабораторный практикум

Лабораторный практикум учебным планом не предусмотрен.

5.6 Самостоятельная работа

Номер темы дисциплины	Виды самостоятельной работы	Трудо-емкость (часы)
6 семестр		
1	1. Повторение теоретического материала по теме [1,4,6,9,10,11,12]. Устный опрос. 2. Подготовка доклада [1,4,6,9,10,11,12]	4
2	Повторение теоретического материала и подготовка к тестированию по теме [1,4,6,9,10,11,12]	1
3	Повторение теоретического материала и подготовка к тестированию по теме [1,4,6,9,10,11,12]	2
4	1 Повторение теоретического материала и подготовка к тестированию по теме [1,4,6,9,10,11]	2
5	1 Повторение теоретического материала по теме [1,3,5,10,11]	5

Номер темы дисциплины	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость (часы)
	2. Подготовка к решению ситуационных задач 3. Подготовка к письменной аудиторной работе 2.Выполнение части курсовой работы [2] 3 Подготовка к рубежному контролю [2,3,4,10,11]	
6	1.Подготовка к тестированию и письменной аудиторной работе[1,4,6,9,10,11] 2.Выполнение части курсовой работы [2]	4
Итого за семестр		18
7 семестр		
8	Подготовка докладов. Подготовка к решению ситуационных задач [1,3,6,9,10,11,12]	6
9	Подготовка докладов. Подготовка к решению ситуационных задач. [7,8]	6
10	Подготовка доклада [1,5,6,9,10,11,12]	6
11	Повторение теоретического материала по теме . Подготовка к решению ситуационных задач.[1,4,6,9,10,11,12]	6
12	Подготовка доклада [1,4,6,9,10,11,12]	6
13	Подготовка к выступлению с докладами. Подготовка к тестированию. [1,4,6,9,10,11,12]	8
Итого за семестр		38
Итого по дисциплине		56

5.7. Курсовые работы

Наименование этапа выполнения курсовой работы	Трудоемкость (часы)
Выдача задания для курсовой работы. Консультации научно-го руководителя по порядку выполнения курсовой работы	2
Защита курсовой работы	2
Итого	4

6 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) основная литература:

1. Ковалев, В.В. **Инвестиции: Учебник** / Под ред В.В. Ковалева, В В. Иванова, В.А. Лялина — М.: ООО «ТК Велби», 2003. — 440 с. 2003. ISBN 5-98032-089-X - [Электронный ресурс] – Режим доступа:

<https://pravo.studio/investitsii-uchebniki/investitsii-uchebnik-pod-red-kovaleva-ivanova.html>, свободный (дата обращения 11.01.2017).

2. **Экономическая оценка инвестиций на транспорте:** Метод. указ. по выполнению курсовой работы. Для студентов ФМЭТС и ЗФ [электронный ресурс, текст] / Тихомирова Т.А., сост. - СПб.: ГУГА, 2016. - 47с. (количество экземпляров 275).

3. **Инвестиционный менеджмент в условиях риска и неопределенности:** учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — М.: Издательство Юрайт, 2017. — 298 с. — (Серия: Университеты России). — ISBN 978-5-534-02627-6 - Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/investicionnyu-menedzhment-v-usloviyah-riska-i-neopredelennosti-401713>.

б) дополнительная литература:

4. **Федеральный Закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25.02.1999г.** (в ред.26.07.2017г №205-ФЗ) [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/, свободный (дата обращения 11.01.2017)

5. Чиненов, М.В.. **Инвестиции: учебное пособие** / М.В. Чиненов и [др.]; под ред. М.В. Чиненова. - М.: КНОРУС, 2007. - 248 с.. 2007 - [Электронный ресурс] –Режим доступа: <https://pravo.studio/investitsii-uchebniki/investitsii-uchebnoe-posobie-chinenov-pod-red.html>, свободный (дата обращения 11.01.2017г).

6. Аскинадзи, В. М. **Инвестиции** : учебник для бакалавров / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2017. — 422 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-2511-1. — Режим доступа: <https://biblio-online.ru/bcode/404199>

в) перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

7. **Федеральная служба государственной статистики** [Электронный ресурс]: официальный сайт Федеральная служба государственной статистики. - <http://www.gks.ru/>, свободный (дата обращения 11.01.2017).

8. **Министерство финансов РФ** [Электронный ресурс]: официальный сайт Министерства финансов РФ. - Режим доступа: <http://www.minfin.ru/ru/>, свободный (дата обращения 11.01.2017).

9. **Правительство РФ** [Электронный ресурс]: официальный сайт Правительства РФ. - Режим доступа: <http://www.government.ru/>, свободный (дата обращения 11.01.2017).

10. **Библиотека СПбГУ ГА** [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://spbguga.ru/objects/e-library/>, свободный (дата обращения 11.01.2017).

г) программное обеспечение (лицензионное), базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

11. **Консультант Плюс** [Электронный ресурс]: официальный сайт компании Консультант Плюс. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>, свободный (дата обращения 11.01.2017).

12. **Гарант** [Электронный ресурс]: официальный сайт системы Гарант. - Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/portal/> , свободный (дата обращения 11.01.2017).

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для обеспечения учебного процесса материально-техническими ресурсами используется ауд. 534, оборудованная персональным компьютером, интерактивной доской и мультимедийным проектором PLC-XU58, мультимедиа проектор с подключением к ПК.

Материалы INTERNET, мультимедийные курсы, оформленные с помощью Microsoft Power Point, используются при проведении лекционных и практических занятий.

8 Образовательные и информационные технологии

В процессе преподавания дисциплины «Экономическая оценка инвестиций на транспорте» используются классические формы и методы обучения: лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента.

В рамках изучения дисциплины предполагается использовать следующие образовательные технологии.

Входной контроль проводится преподавателем с целью коррекции процесса усвоения студентами пройденного материала. Он осуществляется в форме устного опроса по вопросам следующих дисциплин: «Экономика предприятия», «Микроэкономика», «Инновационный менеджмент», «Макроэкономика».

Лекция составляет основу теоретического обучения в рамках дисциплины и направлена на систематизированное изложение накопленных и актуальных научных знаний. Лекция предназначена для раскрытия состояния и перспектив развития экономических знаний в современных условиях. На лекции концентрируется внимание обучающихся на наиболее сложных и узловых вопросах, стимулируется их активная познавательная деятельность.

Ведущим методом в лекции выступает устное изложение учебного материала, который сопровождается одновременной демонстрацией слайдов, созданных в среде PowerPoint, при необходимости привлекаются открытые Интернет-ресурсы, а также демонстрационные и наглядно-иллюстрационные материалы и практические примеры.

Практические занятия по дисциплине проводятся в соответствии с учебно-тематическим планом. Цель практических занятий – закрепить теоретические

знания, полученные обучающимися на лекциях и в результате самостоятельного изучения соответствующих тем, а также приобрести начальные практические навыки дисциплины. Рассматриваемые в рамках практического занятия задачи, ситуации, примеры и проблемы имеют профессиональную направленность и содержат элементы, необходимые для формирования компетенций в рамках подготовки бакалавра.

Самостоятельная работа студента является составной частью учебной работы. Ее основной целью является формирование навыка самостоятельного приобретения знаний по некоторым не особо сложным вопросам теоретического курса, закрепление и углубление полученных знаний, самостоятельная работа со справочниками, периодическими изданиями и научно-популярной литературой, в том числе находящимися в глобальных компьютерных сетях. Самостоятельная работа подразумевает выполнение учебных заданий

9. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Уровень и качество знаний, обучающихся оцениваются по результатам текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины в виде зачета и экзамена.

Оценочные средства включают: устный опрос, тесты, ситуационные задачи, письменную аудиторную работу, рубежный контроль, а также доклады.

Устный опрос проводится на каждом практическом занятии. Включает перечень вопросов и моделирование ситуаций. В течение не более 10 минут с целью контроля усвоения теоретического материала, излагаемого на лекции, предполагается ответ студентов на перечень вопросов. Перечень вопросов определяется уровнем подготовки учебной группы, а также индивидуальными особенностями обучающихся. Моделирование ситуаций представляет собой проектирование преподавателем гипотетических ситуаций, в которых может оказаться студент при соприкосновении с реальностью. Реакция студента на смоделированную ситуацию будет показателем того усвоил он учебный материал или нет. Контроль выполнения задания, выдаваемого на самостоятельную работу, преследует собой цель своевременного выявления плохо усвоенного материала дисциплины для последующей корректировки или организации обязательной консультации.

Тест проводится по темам в соответствии с данной программой и предназначен для проверки обучающихся на предмет освоения материала предыдущей лекции.

Решение ситуационных задач представляет собой практическое применение методологии к конкретной хозяйственной ситуации (совокупности хозяйственных операций, осуществляемых в рамках организации).

Письменная аудиторная работа выполняется студентом на практических занятиях по индивидуальным вариантам на основании задания, выдаваемого

преподавателем по соответствующей теме дисциплины и представляет собой оценку практического применения полученных теоретических знаний.

Доклад студента представляет собой результат самостоятельной работы студента по изучению определенной тематики в рамках изучаемой дисциплины. Рекомендуются выполнение доклада с использованием презентации. Доклад подразумевает выступление в течение 5-7 минут, дискуссия осуществляется в течение 20 минут.

Рубежный контроль проводится в ходе текущего контроля и включает в себя теоретические и расчетные задания по соответствующим темам дисциплины.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины проводится в виде зачета в 6 семестре и экзамена в 7-м семестре. К моменту сдачи экзамена должны быть успешно пройдены предыдущие формы контроля. Зачет позволяет оценить уровень освоения компетенций за весь период изучения дисциплины, проводится в устной форме, включает ответы на два теоретических вопроса. Экзамен позволяет оценить уровень освоения компетенций за весь период изучения дисциплины. Экзаменационный билет включает два теоретических вопроса и задачу.

9.1 Балльно-рейтинговая система оценки текущего контроля успеваемости и знаний и промежуточной аттестации студентов

Не применяется.

9.2 Методические рекомендации по проведению процедуры оценивания знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Устный опрос оценивается следующим образом:

«зачтено»: обучающийся дает ответ на поставленный вопрос по существу и правильно отвечает на уточняющие вопросы;

«не зачтено»: обучающийся отказывается отвечать на поставленный вопрос, либо отвечает на него неверно и при формулировании дополнительных (вспомогательных) вопросов.

Решение ситуационных задач оценивается:

«зачтено»: обучающийся самостоятельно правильно решает задачу, дает обоснованную оценку по итогу решения

«не зачтено»: обучающийся отказывается от выполнения задачи, или не способен ее решить самостоятельно, а также с помощью преподавателя (в случае неподготовленности по изученным темам, имеющим отношение к решению данной задачи).

Доклад:

«зачтено»: грамотное и непротиворечивое изложение сути вопроса при использовании современных источников и способности обучающегося сделать

обоснованные выводы, а также уверенно отвечать на заданные в ходе обсуждения вопросы;

«не зачтено»: неудовлетворительное качество изложения материала и неспособность обучающегося сделать обоснованные выводы или рекомендации.

Тестирование:

Тест считается зачтенным при наличии более 60% правильных ответов. Тест считается не зачтенным при наличии менее 60% правильных ответов.

Письменная аудиторная работа:

«зачтено»: работа зачитывается в том случае, если задание выполнено полностью, в соответствии с поставленными требованиями и сделаны необходимые выводы;

«не зачтено»: работа не зачитывается в том случае, если обучающийся не выполнил задания, или результат выполнения задания не соответствует поставленным требованиям, а в заданиях и (или) ответах имеются существенные ошибки.

Рубежный контроль:

«зачтено»: задание выполнено полностью, в соответствии с поставленными требованиями; обучающийся демонстрирует знание программного материала; в задании и (или) ответах имеются ошибки, но они незначительны.

«не зачтено»: обучающийся не выполнил задания, или результат выполнения задания не соответствует поставленным требованиям; в заданиях и (или) ответах имеются существенные ошибки.

9.3 Темы курсовых работ по дисциплине

Одной из форм контроля в 6 семестре является выполнение и защита курсовой работы.

Тема курсовой работы – «Сравнительная оценка экономической эффективности инвестиционного проекта приобретения транспортных средств при различных условиях финансирования».

Курсовая работа представляет собой расчетную работу объемом 25-50 машинописных страниц, в которой студент закрепляет полученные знания по учебной дисциплине, а также показывает умение практически применять их.

Курсовая работа по дисциплине выполняется на основании Методических указаний по выполнению курсовой работы по данной дисциплине.

Курсовая работа включает в себя три взаимосвязанных части:

1. Расчет себестоимости грузовых перевозок по предлагаемому парку автотранспортных средств и прогнозирование финансовых показателей на весь срок их полезного использования.

2. Расчет экономической эффективности инвестиционного проекта приобретения автотранспортных средств в собственность за счет кредитных ресурсов.

3. Расчет экономической эффективности инвестиционного проекта приобретения автотранспортных средств по договору финансового лизинга.

9.4 Контрольные вопросы для проведения входного контроля остаточных знаний по обеспечивающим дисциплинам

Обеспечивающие дисциплины: «Экономика предприятия», «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Инновационный менеджмент».

Примерные вопросы входного контроля «Экономика предприятия»:

1. Виды и формы предприятий.
2. Характеристика организационно-правовых форм предприятий.
3. Характеристика государственных (муниципальных) и унитарных предприятий
4. Цель создания и функционирования предприятия.
5. Порядок создания, регистрации и ликвидации организации
6. Понятие и классификация предприятий.
7. Производственная структура предприятия, элементы и направления совершенствования.
8. Понятие предпринимательства и субъекты предпринимательства.
9. Виды предпринимательской деятельности.
10. Производство, распределение, обмен и потребление продукции в рамках организации.

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

Шкала оценивания курсовой работы

Шкала оценивания	Составляющие	Признаки
Отлично	Практическая часть	Студент показывает умения и навыки выполнения расчетов необходимых показателей, формирования разделов финансовой отчетности. Расчеты в курсовой работе обоснованы и выполнены правильно на 90-100 %.
	Выводы	Выводы грамотно сформулированы и обоснованы.
	Использованные источники	Использованные источники подобраны грамотно, имеются нормативные источники. Их количество соответствует требованиям к курсовой работе.
	Оформление	Курсовая работа оформлена аккуратно согласно требованиям к оформлению без орфографических и грамматических ошибок.
	Своевременность выполнения курсовой работы	Курсовая работа выполнена и сдана на проверку своевременно.
	Защита	Доступно и ясно представляет результаты курсовой работы. Ответы на вопросы полные, глубокие. Студент всесторонне оценивает и интерпретирует полученные результаты, доказывает их значимость. Грамотно и аргументировано представлено комментарий к расчетам.
Хорошо	Практическая часть	Студент показывает умения и навыки выполнения расчетов необходимых показателей, формирования разделов финансовой отчетности. Расчеты в курсовой работе обоснованы и выполнены правильно на 80-90 %.
	Выводы	Выводы сформулированы с небольшими неточностями.
	Использованные источники	Использованные источники подобраны грамотно. Их количество соответствует требованиям к курсовой работе.
	Оформление	Курсовая работа оформлена аккуратно согласно требованиям к оформлению с небольшим количеством орфографических и грамматических ошибок.
	Своевременность выполнения курсовой работы	Курсовая работа выполнена и сдана на проверку своевременно.

Шкала оценивания	Составляющие	Признаки
Удовлетворительно	Защита	Доступно и ясно представляет результаты курсовой работы. Ответы на вопросы полные. Студент оценивает и интерпретирует полученные результаты с значительными неточностями, Демонстрирует самостоятельное мышление.
	Практическая часть	Студент показывает слабые навыки выполнения расчетов необходимых показателей, формирования разделов финансовой отчетности. Расчеты в курсовой работе обоснованы и выполнены правильно на 70-80 %.
	Выводы	Выводы сформулированы со значительными неточностями или не все выводы сформулированы.
	Использованные источники	Использованные источники подобраны небрежно. Их количество меньше, чем соответствует требованиям к курсовой работе.
	Оформление	Курсовая работа оформлена неаккуратно с соответствием требованиям к оформлению с большим количеством орфографических и грамматических ошибок.
	Своевременность выполнения курсовой работы	Курсовая работа выполнена и сдана на проверку позже указанного срока.
Неудовлетворительно	Защита	Студент с трудом докладывает результаты курсовой работы. Ответы на вопросы неполные. Студент не может оценить полученные результаты и интерпретирует их со значительными неточностями.
	Практическая часть	Студент не демонстрирует умения и навыки расчетов необходимых показателей, расчеты выполнены с большим количеством ошибок или выполнены не в полном объеме.
	Выводы	Выводы не сформулированы.
	Использованные источники	Использованные источники не соответствуют теме курсовой работы.
	Оформление	Оформление курсовой работы не соответствует требованиям. Большое количество орфографических и грамматических ошибок.

Шкала оценивания	Составляющие	Признаки
	Защита	Студент не может представить результаты курсовой работы. Не отвечает на вопросы или отвечает неверно.

Шкала оценивания зачета/экзамена по дисциплине

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
1. Способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК-3)		
Знать	Знает инструментальные средства для обработки информации для проведения оценки эффективности инвестиций на транспорте;	«Зачет» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает в ответе неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.
- инструментальные средства для обработки экономических данных в рамках оценки эффективности инвестиций на транспорте; методы анализа результатов расчета показателей экономической эффективности финансовых и реальных инвестиций.	информации для проведения оценки эффективности инвестиций на транспорте. Знает методы анализа результатов расчета показателей экономической эффективности финансовых и реальных инвестиций.	«Незачет» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции по темам семестра, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.
Уметь обрабатывать экономические данные	Знает методы анализа результатов расчета показателей экономической эффективности финансовых и реальных инвестиций. Применение данных для проведения	«Отлично» выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания по рассматриваемой компетенции и умение уверенно применять их на практике при решении ситуационных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений. Отвечая на вопрос, может быстро и безошибочно проиллюстрировать ответ собственными примерами.
- обрабатывать экономические данные	Знает методы анализа результатов расчета показателей экономической эффективности финансовых и реальных инвестиций. Применение данных для проведения	«Хорошо»

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
<p>мические данные для проведения оценки эффективности инвестиций на транспорте;</p> <p>- производить расчет показателей для обработки данных для проведения оценки эффективности инвестиций на транспорте;</p> <p>- анализировать результаты произведенных расчетов показателей эффективности инвестиций.</p>	<p>оценки эффективности инвестиций на транспорте.</p> <p>Выполнение расчетов показателей для обработки данных для проведения оценки эффективности инвестиций.</p> <p>Выполнение анализа результатов произведенных расчетов показателей эффективности инвестиций.</p>	<p>выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задачи некоторые неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.</p> <p><i>«Удовлетворительно»</i></p> <p>выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными илами учебной программы в рамках заданной компетенции, нообмыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации. Отвечает только на конкретный вопрос, соединяет знания из разных разделов курса только при наводящих вопросах преподавателя.</p>
<p>Владеть методами выбора средств для обработки экономических данных для проведения оценки эффективности инвестиций на предприятии.</p>	<p>Владение методами выбора средств для обработки экономических и статистических данных для проведения оценки эффективности инвестиций на предприятии.</p>	<p><i>«Неудовлетворительно»</i></p> <p>выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.</p>
<p>2. Способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3)</p>		

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - теоретические основы расчета финансовых показателей проектов; 	<p>Знание основ расчета финансовых показателей инвестиционного проекта</p>	<p>«Зачет» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает в ответе неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.</p> <p>«Незачет» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции по темам семестра, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.</p>
<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - самостоятельно и творчески использовать теоретические знания в процессе последующего обучения в соответствии с учебными планами подготовки бакалавров; - применять полученные знания для оценки инвестиционных проектов в соответствующей предметной области; 	<p>Применение знаний для других дисциплин для оценки инвестиционных проектов</p>	<p>«Отлично» выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания по рассматриваемой компетенции и умение уверенно применять их на практике при решении ситуационных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений. Отвечая на вопрос, может быстро и безошибочно проиллюстрировать ответ собственными примерами.</p> <p>«Хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задачи некоторые неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.</p> <p>«Удовлетворительно» выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых</p>
<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - специальной экономической терминологией и лексикой данной дисциплины; - навыками самостоятельного овладения 	<p>Владеет специальной экономической терминологией и лексикой данной дисциплины. Владеет навыками самостоятельного</p>	<p>«Хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задачи некоторые неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.</p> <p>«Удовлетворительно» выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых</p>

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
знаниями по подготовке обоснований инвестиционных проектов.	овладения знаниями по подготовке обоснований инвестиционных проектов	<p>понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными разделами учебной программы в рамках заданной компетенции, необходимые для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации. Отвечает только на конкретный вопрос, соединяет знания из разных разделов курса только при наводящих вопросах преподавателя.</p> <p>«Неудовлетворительно»</p> <p>выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.</p>
3. Способность к самоорганизации и самообразованию (ОК-7)		
Знать: - пути повышения своей квалификации как специалиста по оценке эффективности инвестиционных проектов.	Знает возможные источники дополнительной информации по оценке эффективности инвестиционных проектов.	«Зачет» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает в ответе неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя. <p>«Незачет» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции по темам семестра, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.</p>
Уметь: - применять методы и средства познания для	Применяет методы и средства познания для интеллектуального	

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
<p>интеллектуального развития в сфере инвестирования,</p> <p>- самостоятельно расширять и углублять знания в области обособления инвестиций, стремиться к саморазвитию.</p>	<p>развития в сфере инвестирования.</p>	<p>«Отлично» выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания по рассматриваемой компетенции и умение уверенно применять их на практике при решении ситуационных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений. Отвечая на вопрос, может быстро и безошибочно проиллюстрировать ответ собственными примерами.</p> <p>«Хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задачи некоторые неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.</p> <p>«Удовлетворительно» выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными этапами учебной программы в рамках заданной компетенции, нооб- мыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации. Отвечает только на конкретный вопрос, соединяет знания из разных разделов курса только при наводящих вопросах преподавателя.</p> <p>«Неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции,</p>
<p>Владеть:</p> <p>- приемами анализа и обобщения информации в сфере инвестирования.</p>	<p>Владеет приемами анализа и обобщения информации в сфере инвестирования.</p>	

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
		допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.
4. Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2)		
Знать: - социально-экономические показатели, характеризующие уровень инвестиционной привлекательности предприятия, отрасли, региона и т.п.	Знает социально-экономические показатели, характеризующие уровень инвестиционной привлекательности предприятия, отрасли, региона и т.п.	«Зачет» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает в ответе неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя. «Незачет» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции по темам семестра, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.
Уметь: - собирать и анализировать исходные данные для расчета показателей, характеризующий уровень инвестирования в РФ; - анализировать уровень инвестиционной деятельности в РФ, ин-	Умеет собирать и анализировать исходные данные для расчета показателей, характеризующий уровень инвестирования в РФ. Применяет методы анализа уровня инвестиционной деятельности в РФ,	«Отлично» выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания по рассматриваемой компетенции и умение уверенно применять их на практике при решении ситуационных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений. Отвечая на вопрос, может быстро и безошибочно проиллюстрировать ответ собственными примерами. «Хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
<p>востичионного потен-циала регионов, отраслей и т.п.</p> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками выявления, сбора и анализа данных, необходимых для решения профессиональных задач. 	<p>инвестиционного потенциала регионов, отраслей и т.п.</p> <p>Владетт навыками выявления, сбора и анализа данных, необходимых для решения профессиональных задач.</p>	<p>существо излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задачи некоторые неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.</p> <p><i>«Удовлетворительно»</i></p> <p>выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными программами учебной программы в рамках заданной компетенции, нооб-язательно для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации. Отвечает только на конкретный вопрос, соединяет знания из разных разделов курса только при наводящих вопросах преподавателя.</p> <p><i>«Неудовлетворительно»</i></p> <p>выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.</p>
<p>5. Способность находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность (ОПК-4)</p>		
<p>Знать</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы организации 	<p>Знает основы организации</p>	<p><i>«Зачет»</i> выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает в ответе неточности;</p>

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
<p>инвестиционного планирования на предприятиях транспорта</p> <p>- источники финансирования инвестиционных проектов на транспорте для принятия организационно-управленческих решений.</p>	<p>инвестиционного планирования на предприятии.</p> <p>Знает источники финансирования инвестиционных проектов на транспорте для принятия организационно-управленческих решений.</p>	<p>Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.</p> <p>«<i>Незачет</i>» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции по темам семестра, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.</p> <p>«<i>Отлично</i>» выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания по рассматриваемой компетенции и умение уверенно применять их на практике при решении ситуационных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений. Отвечая на вопрос, может быстро и безошибочно проиллюстрировать ответ собственными примерами.</p>
<p>Уметь</p> <p>- планировать операционную (производственную) деятельность организации в рамках осуществления инвестиций на предприятии;</p> <p>- производить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования;</p> <p>- проводить анализ инвестиционной деятель-</p>	<p>Применение вариантов планирования операционной деятельности в рамках организации в рамках осуществления инвестиций на предприятии.</p> <p>Выполнение оценки эффективности инвестиционных проектов при различных условиях</p>	<p>«<i>Хорошо</i>» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задачи некоторые неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.</p> <p>«<i>Удовлетворительно</i>» выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными</p>

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
<p>ности организации и использовать его результаты для подготовки управленческих решений;</p> <p>- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев экономических эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>инвестирования и финансирования. Проведение анализа инвестиционной деятельности организации. Выявление проблем экономического характера при анализе конкретных ситуаций, определение способов их решения с учетом критериев экономических эффективности, оценки рисков, оценки рисков.</p>	<p>лами учебной программы в рамках заданной компетенции, необходимы для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации. Отвечает только на конкретный вопрос, соединяет знания из разных разделов курса только при наводящих вопросах преподавателя.</p> <p>«Неудовлетворительно»</p> <p>выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.</p>
<p>методами оценки эффективности инвестиций для принятия организационно-управленческих решений на предприятиях транспорта;</p> <p>- методами оценки</p>	<p>Владение методами оценки эффективности инвестиций краткосрочного и долгосрочного характера для принятия организационно-управленческих</p>	

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
<p>влияния инвестиционных рисков при проведении анализа эффективности инвестиций.</p>	<p>решений на предприятиях транспорта. Владение методами оценки инвестиционных рисков при проведении анализа эффективности инвестиций</p>	
<p>6. Способность собирать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических субъектов (ПК-1)</p>		
<p>Знать - состав исходных данных для проведения расчета показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов на транспорте.</p>	<p>Знает состав и содержание исходных данных для выполнения расчета показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.</p>	<p>«Зачет» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает в ответе неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя. «Незачет» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции по темам семестра, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.</p>
<p>Уметь - собирать и обрабатывать исходные данные для проведения расчета показателей</p>	<p>Умение собирать и обрабатывать исходные данные для проведения расчета показателей</p>	<p>«Отлично» выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания по рассматриваемой компетенции и умение уверенно применять их на практике при решении ситуационных за-</p>

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
<p>оценки экономической эффективности инвестиционных проектов на транспорте;</p> <p>- анализировать уровень показателей эффективности инвестиций;</p> <p>- оценивать объем информации для определения уровня влияния инвестиционных рисков.</p>	<p>оценки экономической эффективности инвестиционных проектов на транспорте.</p> <p>Умение анализировать показатели эффективности финансовых инвестиций.</p> <p>Оценивание необходимого объема информации для определения уровня влияния инвестиционных рисков.</p>	<p>дач, свободное и правильное обоснование принятых решений. Отвечая на вопрос, может быстро и безошибочно проиллюстрировать ответ собственными примерами.</p> <p><i>«Хорошо»</i></p> <p>выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задачи некоторые неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.</p> <p><i>«Удовлетворительно»</i></p> <p>выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными темами учебной программы в рамках заданной компетенции, нообымыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации. Отвечает только на конкретный вопрос, соединяет знания из разных разделов курса только при наводящих вопросах преподавателя.</p> <p><i>«Неудовлетворительно»</i></p> <p>выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при</p>
<p>Владеть</p> <p>- правилами сбора исходных данных для проведения расчета показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов на транспорте</p>	<p>Применение правил сбора исходных данных для проведения расчета показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов на</p>	

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
	транспорте.	ответах.
7. Способность на основе типовых методик и действующих нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социальные показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2)		
<p>Знать</p> <ul style="list-style-type: none"> - типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета показателей экономической эффективности инвестиций на транспорте - систему взаимосвязанных показателей, характеризующих экономическую эффективность инвестиций на предприятии 	<p>Знание нормативно-правовой базы и типовых методик для расчета показателей экономической эффективности инвестиций.</p> <p>Знание системы взаимосвязанных показателей, характеризующих экономическую эффективность инвестиций на предприятии.</p>	<p>«Отлично»</p> <p>выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания по рассматриваемой компетенции и умение уверенно применять их на практике при решении ситуационных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений. Отвечая на вопрос, может быстро и безошибочно проиллюстрировать ответ собственными примерами.</p> <p>«Хорошо»</p> <p>выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задачи некоторые неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.</p> <p>«Удовлетворительно»</p> <p>выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными разделами учебной программы в рамках заданной компетенции, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации. Отвечает только на конкретный вопрос, соединяет знания из разных разделов курса только при наводящих вопросах преподавателя.</p>
<p>Уметь</p> <ul style="list-style-type: none"> - производить расчет показателей экономической эффективности на транспорте; - предлагать мероприятия по повышению 	<p>Проведение расчета показателей экономической эффективности инвестиций.</p> <p>Умение предлагать и обосновывать мероприятия по</p>	

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
<p>экономической эффективности транспортного предприятия в рамках инвестиционной деятельности;</p> <p>- анализировать уровень инвестиционных рисков при оценке показателей эффективности инвестиций.</p>	<p>повышению экономической эффективности деятельности транспортного предприятия в рамках инвестиционной деятельности.</p> <p>Проведение анализа уровня инвестиционных рисков при оценке показателей эффективности инвестиций.</p>	<p>«Неудовлетворительно»</p> <p>выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.</p>
<p>Владеть</p> <p>- методиками оценки показателей экономической эффективности долгосрочных и краткосрочных инвестиций на предприятии,</p> <p>- методами анализа уровня инвестиционного риска на предприятиях транспорта.</p>	<p>Применение методик оценки показателей экономической эффективности долгосрочных и краткосрочных инвестиций на предприятии.</p> <p>Владение методами анализа уровня инвестиционного</p>	

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
	рискa на предприятиях транспорта.	
8. Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3)		
Знать: - механизм прогнозирования финансовых результатов при реализации инвестиционных проектов для возможности составления бюджетов и отчетов.	Знает методы прогнозирования финансовых результатов при реализации инвестиционных проектов для возможности составления бюджетов и отчетов.	«Зачет» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает в ответе неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя. «Незачет» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции по темам семестра, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.
Уметь: - производить прогноз финансовых результатов деятельности при реализации инвестиционных проектов.	Умеет прогнозировать финансовые результаты деятельности при реализации инвестиционных проектов.	«Отлично» выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания по рассматриваемой компетенции и умение уверенно применять их на практике при решении ситуационных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений. Отвечая на вопрос, может быстро и безошибочно проиллюстрировать ответ собственными примерами.
Владеть: - методами прогнозирования финансовых результатов деятельности организации в рамках реализации инвестиционного проекта.	Применяет методы прогнозирования финансовых результатов деятельности организации в рамках реализации инвестиционного проекта.	«Хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задачи некоторые неточности; Хорошо владеет всем содержанием, видит взаимосвязи, но не

Критерии оценивания компетенций	Показатели оценивания компетенций	Описание шкалы оценивания
		<p>всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя.</p> <p><i>«Удовлетворительно»</i></p> <p>выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными приемами учебной программы в рамках заданной компетенции, необходимыми для дальнейшего обучения и может применить полученные знания по образцу в стандартной ситуации. Отвечает только на конкретный вопрос, соединяет знания из разных разделов курса только при наводящих вопросах преподавателя.</p> <p><i>«Неудовлетворительно»</i></p> <p>выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины в рамках компетенции, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач. Не владеет знаниями по рассматриваемой компетенции. Не раскрыты глубина и полнота при ответах.</p>

9.6 Типовые контрольные задания для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

9.6.1 Контрольные задания для проведения текущего контроля успеваемости

Перечень типовых вопросов для проведения устного опроса

- 1 Экономическая и финансовая сущность инвестиций
- 2 Значение и цели инвестирования
- 3 Функции инвестиций
- 4 Классификация и формы инвестиций
- 5 Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в современной России
- 6 Субъекты и объекты инвестиционной деятельности
- 7 Классификация инвесторов
- 8 Инвестиционный процесс и его этапы
- 9 Инфраструктура инвестиционного процесса

Примерные тесты

1. Инвестиции – это:

1. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования
2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
3. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
4. Вложение капитала с целью последующего его увеличения

2. Под инвестициями понимается?

1. Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления
2. Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект
3. Вложения в физические, денежные и нематериальные активы

3. Сущностью инвестиций являются?

1. Маркетинг рынка для определения производственной программы
2. Выбор площадки и определение мощности предприятия
3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
4. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

4. Прямые инвестиции - это?

1. инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия

2. вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия

3. торговые кредиты

5. Портфельные инвестиции - это?

1. Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия

2. Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия

3. Торговые кредиты

6. Портфельные инвестиции осуществляются?

1. В сфере капитального строительства

2. В сфере обращения финансового капитала

3. В инновационной сфере

7. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?

1. Приобретение акций и других ценных бумаг

2. Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав

3. Приобретение оборотных средств

4. Портфельные инвестиции

8. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?

1. Инвестиции в основной капитал

2. Инвестиции в нематериальные активы

3. Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов

4. Вложения в капитальный ремонт основных фондов

5. Инвестиции на приобретение земельных участков

9. Реинвестиции - это?

1. Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции

2. Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта

3. Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом

10. Воспроизводственная структура капитала?

1. Соотношение собственных и заемных средств

2. Соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в инвестициях

3. Соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией

11. Инновация - это?

1. Право на ведение научных разработок
2. Патент
3. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса

12. Инновации - это?

1. Долгосрочные капитальные вложения
2. Краткосрочные капитальные вложения
3. Капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом

13. Срок жизни инвестиционного проекта включает три фазы: предынвестиционную, инвестиционную, эксплуатационную. В инвестиционной фазе происходит?

1. Маркетинговые исследования
2. Производство продукции
3. Строительство
4. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта

14. Инвестиционная фаза. Что она включает в себя?

1. Спектр консультационных и проектных работ по управлению проектом
2. Проектно-изыскательские, строительно-монтажные и пуско-наладочные работы

15. В эксплуатационной фазе происходит?

1. Закупка оборудования
2. Строительство
3. Ввод в действие основного оборудования
4. Производство продукции

16. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне?

1. Управление инвестиционным проектом
2. Оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка
3. Финансовое обеспечение проекта

17. Что из перечисленного является существенным признаком инвестиций:

- 1 потенциальная способность инвестиций давать только коммерческий эффект;
- 2 определенный срок вложения инвестиционных средств;
- 3 целенаправленный характер вложения инвестиционных ресурсов в объекты предпринимательской и иной деятельности;
- 4 использование только денежных ресурсов, характеризующихся спросом, предложением и ценой, в процессе осуществления инвестиций;
- 5 осуществление вложений лицами (инвесторами), имеющими индивидуальные цели, которые всегда совпадают с общеэкономической выгодой;

6 наличие риска вложения капитала при принятии решений об осуществлении инвестиций в условиях неполной определенности?

18. Инвестиционный рынок?

1. Рынок объектов реального инвестирования
2. Рынок инструментов финансового инвестирования
3. Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования

19. В рынок объектов реального инвестирования не включается?

1. Рынок капитальных вложений
2. Рынок недвижимости
3. Рынок приватизируемых объектов

20. Рынок инструментов финансового инвестирования?

1. Фондовый рынок
2. Денежный рынок
3. Фондовый и денежный рынки

21. Состояние инвестиционного рынка характеризуют?

1. Цена капитала
2. Конкуренция и монополия
3. Спрос и предложение

22. Инвестиционный рынок состоит из?

1. Фондового и денежного рынков
2. Рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций
3. Промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий
4. Рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций

23. Степень активности инвестиционного рынка характеризуют?

1. Спрос
2. Предложение
3. Рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)

24. Изучение конъюнктуры инвестиционного рынка включает?

1. Наблюдение за текущей активностью (мониторинг показателей спроса, предложения)
2. Анализ текущей конъюнктуры
3. Прогнозирование конъюнктуры рынка

25. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает?

1. Исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка

2. Анализ показателей в ретроспективном периоде
3. Выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала

26. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании?

1. Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
2. Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
3. Определяется нормой прибыли на кш впа и допустимой степенью риска

27. Критерии инвестиционной деятельностью на уровне компании?

1. Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
2. Обеспечение высоких темпов экономического развития
3. Обеспечение максимизации доходов

28. Инвестиционный климат страны - это?

1. Система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций и уровень инвестиционных рисков
2. Показатель, характеризуемый совокупностью инвестиционных потенциалов регионов страны
3. Величина золотого запаса страны

29. Улучшение инвестиционного климата?

1. Политическая стабильность
2. Финансовая стабилизация
3. Создание условий экономического роста

30. Инвестиционный потенциал представляет собой?

1. Нормативные условия, создающие фон для нормального осуществления инвестиционной деятельности
2. Количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны региона или отрасли
3. Целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности
4. Макроэкономическое изучение инвестиционного рынка

31. Законодательные условия инвестирования представляют собой?

1. Размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики
2. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность

3. Порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона

4. Налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков

32. Выберите наиболее полный ответ. С целью определения инвестиционной привлекательности используются следующие общеэкономические показатели:

1 рентабельность, состояние сырьевой базы;

2 размер земельной площади, которую занимает предприятие, количество контрактов с поставщиками, общий объем чистого и балансового дохода;

3 остаточная и восстановительная стоимость основных фондов, состояние сырьевой базы, общий объем чистого и балансового дохода, рентабельность, размер земельной площади, которую занимает предприятие;

4 рентабельность, количество заказчиков продукции, состояние сырьевой базы.

33. Акция – форма вложения капитала

а) да

б) нет

34. В инвестиционном портфеле ценные бумаги распределяются таким образом: акции – 60%, облигации - 30%, сертификаты банков – 10%. Как можно назвать такого инвестора?

а) агрессивный;

б) консервативный

35. Облигация- это ссуда, предоставляемая покупателем облигации государству или предприятию, выпустившему облигацию

а) да

б) нет

36. при выплате дивидендов обыкновенные акции имеют преимущество перед привилегированными

а) да

б) нет

37. Основное различие между акцией и облигацией состоит в том, что облигация:

а) может быть продана только один раз;

б) не связана с риском;

в) является более ценной бумагой;

г) представляет собой долговую расписку эмитента

38. В отличие от дилера брокер

а) является продавцом, а дилер – посредником;

б) является посредником, а дилер – покупателем;

- в) получает комиссионные, а дилер – заработную плату;
- г) заключает сделки по поручению и за счет клиентов, а дилер – от своего имени, за свой счет и на свой страх и риск.

39. Какое утверждение верно?

- а) покупка акций и облигаций всегда связана с долей риска;
- б) привилегированные акции лучше, чем обыкновенные;
- в) от продаж на фондовой бирже акций фирмы IBM она сама получает деньги;
- г) комиссия по ценным бумагам и бирже решает вопросы выплаты дивидендов держателям акций

40. Ценная бумага может иметь безбумажную форму

- а) да
- б) нет

41. Держатели облигаций акционерного общества являются по отношению к этому акционерному обществу:

- а) кредиторами;
- б) партнерами;
- в) собственниками;
- г) инвесторами

42. Прибыль акционерного общества распределяется в следующем порядке:

- а) проценты по облигациям, дивиденды по привилегированным акциям, дивиденды по обыкновенным акциям;
- б) дивиденды по привилегированным акциям, проценты по облигациям, дивиденды по обыкновенным акциям;
- в) дивиденды по привилегированным акциям, дивиденды по обыкновенным акциям, проценты по облигациям.

43. Ценные бумаги могут продаваться только на фондовой бирже

- а) да
- б) нет

44. Жизненный цикл (фазы) проекта?

1. Замысел—разработка концепции и ТЭО — выполнение проектно-сметной документации—строительство и ввод в эксплуатацию
2. То же, что (а) плюс эксплуатационная фаза
3. То же, что (б) плюс ликвидационная фаза

45. Участники проекта?

1. Заказчик, проектная организация, строительная организация
2. Заказчик, проектная организация, строительная организация

46. Экономическая оценка проекта?

1. Возмещение вложенных средств за счет доходов от реализации товаров и услуг
2. Получение прибыли, обеспечивающей рентабельность инвестиций не ниже желательного для фирмы уровня
3. Окупаемость инвестиций в пределах срока, приемлемого для фирмы

47. Эффективность проекта определяется?

1. Соотношением затрат и результатов
2. Показателями финансовой (коммерческой) эффективности
3. Комплексом показателей коммерческой, бюджетной, народнохозяйственной эффективности

48. Срок жизни проекта?

1. Продолжительность сооружения (строительства)
2. Средневзвешенный срок службы основного оборудования
3. Расчетный период продолжительность которого принимается с учетом срока возмещения вложенного капитала и требований инвестора

49. Показатели общественной эффективности учитывают?

1. Эффективность проекта для каждого из участников-акционеров
2. Эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации
3. Финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли
4. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства

50. Показатели бюджетной эффективности отражают?

1. Финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом
2. Влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней
3. Финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников
4. Сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования

51. Коммерческая эффективность?

1. Финансовое обоснование проекта, которое определяется соотношением затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности
2. Поток реальных денег (Cash Flow)
3. Соотношение трех видов деятельности: инвестиционной, операционной и финансовой с положительным сальдо итога

52. Как рассчитать размер дивидендов по обыкновенным акциям?

1. Как фиксированный процент по отношению к курсовой стоимости акций на дату выплаты дивидендов.
2. Как определённый процент по отношению к номиналу акций независимо от их курсовой стоимости.
3. Как частное от деления части чистой прибыли АО на количество акций.
4. Как частное от деления балансовой прибыли АО на количество акций.

53. Предприятие покупает депозитный сертификат банка, чтобы

1. получить право на участие в управлении банком;
2. в любое время получить вложенные денежные средства с установленными процентами;
3. получить через оговоренный срок вложенные денежные средства с установленными процентами

54. При переходе варранта из рук в руки товар, меняя своего владельца, может не менять своего местонахождения

1. да
2. нет

55. По отношению к какому показателю рассчитываются проценты по облигациям?

1. К курсовой стоимости.
2. К номинальной стоимости

56. По отношению к какой сумме устанавливаются проценты по облигациям?

1. По отношению к курсовой стоимости облигаций на дату, объявленную обществом.
2. По отношению к номиналу облигаций независимо от их курсовой стоимости.
3. По отношению к сумме, специально оговоренной условиями выпуска облигаций.
4. По отношению к цене, по которой производилось размещение облигаций.

57. В инвестиционном портфеле ценные бумаги распределяются таким образом: акции – 60%, облигации - 30%, сертификаты банков – 10%. Как можно назвать такого инвестора?

1. агрессивный;
2. консервативный

58. Как рассчитать сумму дивиденда по привилегированной акции, которой вы владеете?

1. Как фиксированный процент по отношению к курсовой стоимости акции на дату выплаты дивидендов.
2. Как определённый процент по отношению к номиналу акций независимо от их курсовой стоимости.

3. Как частное от деления чистой прибыли АО на количество акций.

59. Какое утверждение верно?

1. покупка акций и облигаций всегда связана с долей риска;
2. привилегированные акции лучше, чем обыкновенные;
3. от продаж на фондовой бирже акций фирмы IBM она сама получает деньги;
4. комиссия по ценным бумагам и бирже решает вопросы выплаты дивидендов держателям акций

60. Предположим, что доходы акционерного общества возросли на 50%. Какие из ценных бумаг этой корпорации скорее всего поднимутся в цене?

1. обыкновенные акции;
2. привилегированные акции;
3. облигации;
4. краткосрочные векселя.

Промежуточный контроль (тестирование) выполняется студентами по вариантам.

Типовые ситуационные задачи:

1. На основании статистических данных на момент выполнения задания определить динамику инвестиционной деятельности (заполнить таблицу). В задаче используются данные Росстата РФ не менее, чем за 5 лет. Сделать вывод об уровне инвестиционной деятельности по сравнению с периодом 1998-2000гг.

Год	Инвестиции в основной капитал, млрд.руб	Темп прироста инвестиций, %
1998	88,0	-
1999	105,3	
2000	117,4	

2. На основании статистической информации определить норму инвестирования в основной капитал и сделать вывод об уровне инвестиционной деятельности в РФ. Задание выполняется не менее чем за 10 лет.

ВВП и инвестиции в основной капитал за счет всех источников финансирования (по данным на 1 февраля 2017г)

Год	ВВП, млрд руб	Инвестиции в основной
-----	---------------	-----------------------

		капитал, млрд.руб
2010	46308,5	9152,1
2011	60282,5	11035,7
2012	68163,9	12586,1
2013	73133,9	13450,2
2014	79199,7	13902,6
2015	83387,2	13897,2
2016	85917,8	14748,8

Динамика ВВП и инвестиций в основной капитал за счет всех источников финансирования

Год	ВВП, % к предыдущему году	Инвестиции в основной капитал, % к предыдущему году	Норма инвестирования в основной капитал, %
2010	-	-	
2011			
2012			
2013			
2014			
2015			
2016			

3. Учредители создали акционерное общество с уставным капиталом 30000 руб. Первый внес – 5000 руб., второй – 8000 руб., третий – 9000 руб. Уставный фонд разделен на 3000 акций. Определить: 1) номинальную стоимость одной акции; количество акций, которое нужно продать, чтобы полностью сформировать уставный капитал.

4. Себестоимость производства АО по данным бухгалтерского учета за календарный год составила 600 млн. рублей. Согласно расчета аналитиков размер рентабельности производства, рассчитанной по прибыли до налогообложения, составил 23%. По решению собственников чистая прибыль будет направлена: на формирование резервного капитала АО (минимальный размер), 25% - на дивиденды, а оставшуюся сумму планируется вложить в строительство нового терминала. Определите сумму планируемых АО капитальных вложений.

5. Рассчитайте стоимость обязательств (пассивов) паевого инвестиционного фонда, если стоимость активов равна 30 млн. руб. , стоимость одного пая - 120 руб., а количество паев в обращении - 100 000 штук.

6. Инвестор внес 10 000 руб. в оплату паев интервального паевого фонда. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая составляет 30,5 руб. Размер надбавки равен 1%. Определите количество паев, которое будет выдано инвестору.

7. Рассчитайте стоимость обязательств (пассивов) паевого инвестиционного фонда, если стоимость активов равна 25 млн. руб., стоимость одного пая - 120 руб., а количество паев в обращении - 100 000 штук.

8. Определите чему равна реальная норма дисконта, если номинальная ставка равна 15,5%, а уровень инфляции 2%.

9. Необходимо определить срок возврата инвестиций в размере 100 у.е., если прибыль по инвестиционному проекту составляет в 1-й год 25 у.е., во 2-й год – 30 у.е., в 3-й год – 40 у.е., в 4-й год – 40 у.е.

10. Какова средневзвешенная стоимость капитала в случае привлечения инвестиций в сумме 1 млн. руб., из которых 200 тыс. руб. привлечены на условиях 15% годовых, 300 тыс. руб. – 20% годовых, 500 тыс. руб. – 25% годовых.

11. Акционерное общество планирует приобрести новое оборудование стоимостью 1000 у.е. со сроком эксплуатации 10 лет. Приобретение оборудования планируется за счет кредита под 12% годовых. По расчетам это принесет дополнительный доход до уплаты процентов в размере 200 у.е. По истечении срока эксплуатации продажа оборудования не планируется. Ставка налога на прибыль 20%. Доходность инвестиций до закупки оборудования составляла 18%. Эффективны ли инвестиции в оборудование?

12. Имеются два варианта инвестиций: 1-й – инвестиции 10 у.е., доходы – 100% через 1 год в конце года; 2-й вариант – инвестиции 10 у.е, доходы 25% каждые 3 месяца в конце квартала.

13. Рассчитать цену капитала по данным таблицы:

Источники средств	Доля W_k , %	Требуемая доходность, %
Нераспределенная прибыль	3	15
Привилегированные акции	10	12
Обыкновенные акции	40	17
Банковский кредит	38	18
Облигационный заем	9	16

14. Авиакомпания планирует реализовывать перевозки в новом направлении (открыть новый рейс). При этом необходимо расширение парка воздушных судов за счет его приобретения по договору финансового лизинга. Перечислите, из чего могут состоять притоки и оттоки денежных средств по данному инвестиционному проекту.

15. Рассматриваются два инвестиционных проекта сроком 1,5 года со следующими условиями.

Первый: оценивается приобретение транспортного средства стоимостью 600 тыс.руб. Планируемая выручка при его реализации составит 700 тыс.руб. при сумме затрат 400 тыс.руб.

Второй: оценивается приобретение транспортного средства стоимостью 800 тыс.руб. Планируемая выручка при его реализации составит 1100 тыс.руб. при сумме затрат 750 тыс.руб. Налог на прибыль 20% от суммы прибыли. Оп-

ределить, какой из проектов более эффективен по критерию «рентабельность инвестиций».

16. Рассматривается инвестиционный проект со следующими условиями: первоначальная сумма инвестиций 350 тыс.руб, срок реализации 3 года, проект финансируется за счет прибыли организации. Прогнозируемая ежегодная выручка 950 тыс.руб., прогнозируемые расходы 700 тыс.руб, в том числе амортизация 25 тыс.руб. Определить эффективен ли проект по критерию NPV при норме дисконта 15%.

17. Рассматриваются два альтернативных инвестиционных проекта А и Б, срок реализации которых – 3 года. Оба проекта характеризуются равными размерами инвестиций и ценой капитала, равной 8%. Какой из проектов является наименее рискованным, если представлена экспертная оценка вероятности получения запланированных значений показателей.

Показатель	Проект А	Проект Б
- пессимистическая оценка	0,1	0,05
- наиболее реальная оценка	0,6	0,7
- оптимистическая оценка	0,3	0,25

18. На основании данных таблицы требуется определить чувствительность NPV инвестиционного проекта к изменению на 5% в неблагоприятную сторону в ценах, объеме продаж, переменных затратах. Предполагается, что на протяжении всего срока реализации проекта составляющие денежного потока одинаковы.

Показатели	Сценарий
Объем продаж, тыс. шт.	98
Цена единицы продукции, руб.	22,4
Годовые постоянные затраты, руб. в том числе амортизация	480000 90000
Переменные затраты на единицу продукции, руб./шт.	14
Срок реализации проекта, лет	2
Единовременные инвестиционные затраты, руб.	500000
Проектная ставка дисконтирования, %	10
Ставка налога на прибыль, %	20

Примерное задание для выполнения письменной аудиторной работы по теме 5

1. Владельцы мини-пекарни при цехе бортипитания авиапредприятия решают освоить выпуск двух видов новой продукции: хлеб с добавлением цель-

ного зерна (А) и хлеб с витаминными добавками (В). Требуется рассчитать экономические показатели инвестиционного проекта при перечисленных ниже условиях:

1. Режим работы организации – 2 смены по 8 часов.
2. В году 312 рабочих дней.
3. Численность необходимого производственного персонала – 5 чел.
4. Среднемесячная заработная плата производственных рабочих – 25000 руб.
5. Заработная плата управленческого персонала – 30% от расходов на оплату труда производственных рабочих.
6. Отчисления на социальное страхование -30,2% от оплаты труда
7. Характеристики дополнительно требуемого оборудования (табл.):

Наименование	Технические характеристики	Цена, руб.
Тестомес	40 кг/смена	85 000
Расстойный шкаф	40 шт/час	170 000
Печь	20 шт/час	280 000

Таблица 1

Характеристики требуемого оборудования

Наименование	Технические характеристики	Цена, руб.
Тестомес	40 кг/смена	85 000
Расстойный шкаф	40 шт/час	170 000
Печь	20 шт/час	280 000

- затраты на транспортировку оборудования - 3% от стоимости;
- затраты на монтаж и установку – 2% от всех затрат на оборудование;
- срок полезного использования – 10 лет
- амортизационные отчисления определяются линейным методом.

8. Потребление всем оборудованием электроэнергии – 10кВт в час, при стоимости электроэнергии за 1 кВт – 6 руб.

9. Инвестиции – собственные средства.

10. Расход сырья по видам продукции на 100 кг веса продукции (вода не учитывается) (табл. 2):

Таблица 2

Расход сырья по видам продукции

Виды сырья	Виды продукции	
	Хлеб с цельными зернами (А) кг	Хлеб витаминный (В) кг
Мука	60	65
Дрожжи	2	2
Подсолнечное масло	4	4
Сухое молоко	7	10
Зерновые добавки	20	-
Витаминные добавки	-	10

11. Стоимость сырья (табл.3):

Таблица 3

Цены на сырье

Виды сырья	Цена с учетом транспортировки, руб/кг
Мука	26
Дрожжи	18
Подсолнечное масло	40
Сухое молоко	45
Зерновые добавки	130
Витаминные добавки	80

12. Вес 1 шт. готового изделия независимо от вида – 0,5 кг

13. Расходы на хранение сырья и готовой продукции – 1% от стоимости сырья.

14. Реклама и сбыт – 10% от постоянных затрат. К постоянным затратам относится заработная плата административного персонала с отчислениями и амортизация оборудования

15. Рентабельность 15%, реализация оптом.

16. Прогнозируемые объемы продаж по полугодиям:

Таблица 4

Прогнозируемые объемы производства и продажи

Номер варианта*	Прогнозируемый объем продаж, тыс.шт.											
	Полуго- дие 1		Полуго- дие 2		Полуго- дие 3		Полуго- дие 4		Полуго- дие 5		Полугодие 6	
	А	В	А	В	А	В	А	В	А	В	А	В
1	45	45	48	47	50	49	52	51	54	53	55	55
2	30	20	32	22	35	25	38	26	40	28	43	30
3	45	20	47	21	48	23	49	25	50	27	53	30
4	50	30	52	32	55	33	57	35	59	37	60	38
5	50	20	53	22	55	23	57	25	60	37	62	38
6	55	30	57	33	59	35	60	36	62	37	65	40
7	55	25	57	27	59	28	60	29	62	30	65	30
8	45	20	46	21	48	23	49	25	50	27	53	30
9	55	30	56	32	57	33	58	35	59	37	60	38
0	60	20	63	22	65	23	67	25	70	37	72	38

*Номер варианта - последняя цифра номера зачетной книжки (учебного шифра) студента.

17. Допущения: вся производимая продукция реализуется, все производственные издержки распределяются в соответствии со структурой объемов сбыта, в качестве налогов, относимых на финансовые результаты, учитывается налог на прибыль 20%.

Примерное задание для выполнения письменной аудиторной работы по теме 6

2. Произвести сравнительный анализ суммы лизинговых платежей, используя различные методы расчета. Сделать выводы об оптимальности применения методов. Работа выполняется по вариантам.

Данные для расчета лизинговых платежей:

- 1) стоимость оборудования - 3 000 000 руб.;
- 2) объем заемных средств - 3 000 000 руб.;
- 3) норма амортизационных отчислений - 10%;
- 4) период – пять лет;
- 5) коэффициент ускоренной амортизации - 2,5;
- 6) лизинговая премия - 5%;
- 7) ставка по кредитным ресурсам — 16%;
- 8) стоимость дополнительных услуг — 5%;
- 9) периодичность платежа — один раз в месяц.

Примерное задание для выполнения письменной аудиторной работы по теме 7

Для расширения сферы деятельности и увеличения объема производства упаковки для груза, перевозимого воздушным транспортом, предприятие планирует приобрести в собственность производственное оборудование стоимостью 400 тыс.дол. США (курс доллара США определяется в соответствии с курсом ЦБ РФ на момент начала расчета) за единицу со сроком полезного использования 7 лет (исходная информация по варианту определяется путем умножения рублевого эквивалента стоимости оборудования на коэффициент 1,* , где * - последняя цифра учебного шифра студента). Денежные средства на приобретение данного оборудования планируется взять в кредит сроком на 5 лет под 15,5% годовых с равномерным ежегодным погашением самого кредита и дифференцированных процентов по нему. Расчет кредитных ресурсов производится по таблице 5.

Таблица 5

Расчет стоимости кредитных ресурсов, тыс.руб.

№	Наименование показателя	Год				
		1	2	3	4	5
1	Погашение основного долга					
2	Остаток по кредиту на начало периода					
3	Оплата процентов за период					
4	Итого сумма погашения кредита и процентов					

Условия инвестиционного проекта:

На данном оборудовании планируется производить два вида готовых изделий (ящиков для упаковки) «А» и «Б». Сумма расходов на производство продукции сформирована в таблице 5.14. В первый год эксплуатации оборудования планируется произвести и реализовать 200 изделий «А» и 400 изделий «Б».

Для производства изделия «А» необходимо: 5 панелей стоимостью по 8 тыс. рублей каждый; 2 упаковки искусственного наполнителя стоимостью по 2 тыс. рублей каждый; различные дополнительные материалы на сумму 1,5 тыс. рублей.

Для производства изделия «Б» необходимо: 7 панелей стоимостью по 3,6 тыс. рублей каждый; 2 упаковки искусственного наполнителя стоимостью по 2 тыс. рублей каждый; различные дополнительные материалы на сумму 3,5 тыс. рублей.

Основная заработная плата производственных рабочих составляет 50 тыс. руб. в месяц, административного персонала – 70% от суммы оплаты труда производственных рабочих; вспомогательного персонала – 20% от суммы оплаты труда производственных рабочих. Дополнительная заработная плата составляет **% (числовое выражение знака десятков числа (первая *) соответствует предпоследней цифре учебного шифра: если нечетное число – то 1, если четное – то 2; числовое выражение знака единиц числа (вторая *) – последней цифре учебного шифра). Например, шифру 910546 соответствует 26%. Ставка страховых взносов – 30 % от общей суммы оплаты труда. Отчисления на страхование от несчастных случаев на производстве – 0,2% от общей суммы оплаты труда. Прочие производственные расходы составляют 10% от суммы всех предыдущих элементов затрат.

Ожидается, что ежегодный рост объема производства составит 5%, а заработной платы – 2,5% по отношению к предыдущему периоду. Норма прибыли, включенная в цену изделий, составляет 40% плюс сумма двух последних цифр учебного шифра. Расчет финансовых результатов производится по таблице 5.15.

Необходимо:

1. На основании проведенных расчетов заполнить таблицу движения денежных потоков, определить чистую текущую стоимость проекта и его дисконтированный период окупаемости (графическим методом). Норма дисконтирования принимается в размере 15%. Сделать вывод.
2. Выполнить анализ чувствительности проекта к изменениям в ценах реализации, зарплате производственного персонала в целях стимулирования роста производительности труда работников, стоимости затрат сырья из-за увеличения цен на сырье у поставщика и суммы прочих затрат. Расчеты по первоначальным условиям инвестиционного проекта принимаем как базовые.

Оценить изменения оценки критерия NPV при следующих условиях:

- цены реализации уменьшаются на 10%;
- заработная плата персонала увеличивается на 10%;
- материальные затраты в первый год реализации увеличиваются на 10%;

- сумма прочих затрат увеличивается на 10%.
 Рассчитать значения NPV при изменении каждого из факторов отдельно.

Подробно задание на письменную аудиторную работу по теме 5 и 7 и формы таблиц для их выполнения представлены в Сборнике задач «Экономика и анализ деятельности предприятий воздушного транспорта», представленном на кафедре.

Примерный перечень заданий рубежного контроля:

Задание 1: выполнить тестовые задания

1. Затраты компании, не связанные с осуществлением капитальных вложений - это?
 - а. Долгосрочные затраты
 - б. Текущие затраты
 - в. Нет правильного ответа

2. Нарращение капитала - это?
 - а. Увеличение суммы вложенного капитала при использовании определенного процента доходности
 - б. Перевод суммы будущего периода к настоящему эквиваленту
 - в. Расчеты, основанные на применении индекса инфляции, утвержденного Росстатом

Задание 2: Дайте ответ на вопрос – что представляет собой критерий «дисконтированный период окупаемости проекта»?

Задание 3: Провести соответствие между операциями притока (оттока) денежных средств и видами деятельности организации (привести линии соответствия)

Операционная деятельность	1.Оплата налога на доходы физического лица 2.Оплата комиссионных банку при принятии наличных денежных средств 3.Предоставление займа сроком на 5 лет другой организации 4.Оплата с расчетного счета отпускных работнику
Финансовая деятельность	
Инвестиционная деятельность	
Прочие платежи	

Задание 4: Решить задачу:

Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии по цене 5000 тыс. руб. Финансирование осуществляется из трех источников: 50% собственные средства - по цене 15% годовых, 25% - облига-

ционный заем под 10% годовых, 25% кредит – под 23% годовых. По прогнозам сразу же после пуска линии ежегодные поступления после вычета всех налогов составят 1200 тыс. руб. Работа линии рассчитана на 2 года. Ставка дисконта определяется как WACC. Сделать вывод об эффективности инвестиционного проекта по критерию «чистая текущая стоимость».

9.6.2 Контрольные вопросы промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Перечень вопросов для проведения зачета по дисциплине:

- 1 Экономическая и финансовая сущность инвестиций
- 2 Значение и цели инвестирования
- 3 Функции инвестиций
- 4 Классификация и формы инвестиций
- 5 Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в современной России
- 6 Субъекты и объекты инвестиционной деятельности
- 7 Классификация инвесторов
- 8 Инвестиционный процесс и его этапы
- 9 Инфраструктура инвестиционного процесса
- 10 Инвестиционный рынок и его структура
- 11 Инвестиционная привлекательность и инвестиционная деятельность
- 12 Собственные источники финансирования
- 13 Кредитное финансирование
- 14 Привлечение инвестиционных ресурсов
- 15 Факторы, влияющие на осуществление инвестиционной деятельности в России
- 16 Инвестиционные риски в России, их характеристика
- 17 Особенности инвестиционной деятельности в области транспорта
- 18 Федеральная целевая программа по развитию транспортной системы России

Перечень вопросов для проведения экзамена по дисциплине:

1. Понятие инвестиций. Сущность, значение и цели инвестирования.
2. Взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций.
3. Осуществление реальных инвестиций.
4. Особенности осуществления финансовых инвестиций.
9. Сущность и классификация капитальных вложений.
10. Понятие инвестиционного проекта
11. Классификация инвестиционных проектов.
12. Понятие и формирование денежного потока инвестиционного проекта
13. Концепция временной стоимости денег.
14. Методы оценки инвестиционных проектов краткосрочного характера.

15. Дисконтирование в рамках оценки инвестиционных проектов
16. Порядок определения нормы дисконта.
17. Средневзвешенная стоимость капитала
18. Методы оценки инвестиционных проектов долгосрочного характера: критерии чистая текущая стоимость и дисконтированный период окупаемости.
19. Методы оценки инвестиционных проектов долгосрочного характера: внутренняя норма рентабельности, рентабельность инвестиций.
20. Оценка эффективности проектов, носящих затратный характер
21. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов
22. Собственные источники финансирования инвестиций
23. Заемные источники финансирования инвестиций
24. Лизинг как источник финансирования инвестиций на транспорте
25. Лизинговые платежи: сущность и методы расчета
26. Финансовые инвестиции: особенности и виды
27. Методы оценки финансовых инвестиций

Перечень задач для промежуточной аттестации

1. Инвестор внес 10 000 руб. в оплату паев интервального паевого фонда. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая составляет 30,5 руб. Размер надбавки равен 1%. Определите количество паев, которое будет выдано инвестору.
2. Рассчитайте стоимость обязательств (пассивов) паевого инвестиционного фонда, если стоимость активов равна 25 млн. руб., стоимость одного пая - 120 руб., а количество паев в обращении - 100 000 штук.
3. Определите чему равна реальная норма дисконта, если номинальная ставка равна 15,5%, а уровень инфляции 2%.
4. Необходимо определить срок возврата инвестиций в размере 100 у.е., если прибыль по инвестиционному проекту составляет в 1-й год 25 у.е., во 2-й год - 30 у.е., в 3-й год - 40 у.е., в 4-й год - 40 у.е.
5. Какова средневзвешенная стоимость капитала в случае привлечения инвестиций в сумме 1 млн. руб., из которых 200 тыс. руб. привлечены на условиях 15% годовых, 300 тыс. руб. - 20% годовых, 500 тыс. руб. - 25% годовых.
6. Акционерное общество планирует приобрести новое оборудование стоимостью 1000 у.е. со сроком эксплуатации 10 лет. Приобретение оборудования планируется за счет кредита под 12% годовых. По расчетам это принесет дополнительный доход до уплаты процентов в размере 200 у.е. По истечении срока эксплуатации продажа оборудования не планируется. Ставка налога на прибыль 20%. Доходность инвестиций до закупки оборудования составляла 18%. Эффективны ли инвестиции в оборудование?

10 Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины

Методика преподавания дисциплины «Экономическая оценки инвестиций на транспорте» характеризуется совокупностью методов, приемов и средств обучения, обеспечивающих реализацию содержания и учебно-воспитательных целей дисциплины, которая может быть представлена как некоторая методическая система, включающая методы, приемы и средства обучения. Такой подход позволяет более качественно подойти к вопросу освоения дисциплины обучающимися.

Учебные занятия начинаются и заканчиваются по времени в соответствии с утвержденным режимом СПб ГУГА в аудиториях согласно семестровым расписаниям теоретических занятий. Допуск в аудиторию опоздавших студентов запрещается. На занятиях, предусмотренных расписанием, обязаны присутствовать все обучающиеся. Освобождение студентов от занятий может проводиться только деканатом. Преподаватель обязан лично контролировать присутствие студентов на занятиях и сообщать об отсутствующих декану (заместителю декана) факультета.

Основными видами учебных занятий по дисциплине являются лекции, практические занятия. Все виды учебных занятий определяются рабочей программой дисциплины.

Лекции являются одним из важнейших видов учебных занятий и составляют основу теоретической подготовки обучающихся по дисциплинам вообще и по дисциплине «Экономическая оценки инвестиций на транспорте» в частности. Лекция имеет целью дать систематизированные основы научных знаний по дисциплине, раскрыть состояние и перспективы прогресса конкретной области науки и экономики, сконцентрировать внимание на наиболее сложных и узловых вопросах.

Эта цель определяет дидактическое назначение лекции, которое заключается в том, чтобы ознакомить обучающихся с основным содержанием, категориями, принципами и закономерностями изучаемой темы и предмета обучения в целом, его главными идеями и направлениями развития, его прикладной стороной.

Именно на лекции формируется научное мировоззрение студента, закладываются теоретические основы фундаментальных знаний будущего управленца, стимулируется его активная познавательная деятельность, решается целый ряд вопросов воспитательного характера.

Каждая лекция должна представлять собой устное изложение лектором основных теоретических положений изучаемой дисциплины или отдельной темы как логически законченное целое и иметь конкретную целевую установку. Основным методом в лекции выступает устное изложение лектором учебного материала, сопровождающееся демонстрацией слайдов, схем, использованием электронно-вычислительной и мультимедийной техники.

Порядок изложения материала лекции отражается в плане ее проведения, а его содержание - в тексте учебных пособий по дисциплине.

Особое место в лекционном курсе по дисциплине занимают вводная и заключительная лекции.

Вводная лекция должна давать общую характеристику изучаемой дисциплины, подчеркивать новизну проблем, указывать ее роль и место в системе (структурно-логической схеме) изучения других дисциплин, раскрывать учебные и воспитательные цели и кратко знакомить студентов с содержанием и структурой курса, а также с организацией учебной работы по нему.

Заключительная лекция должна давать научно-практическое обобщение изученной дисциплины, показывать перспективы развития изучаемой области знаний, навыков и практических умений.

Практическое занятие проводится в целях: выработки практических умений и приобретения навыков при решении проблем.

Главным содержанием этих занятий является практическая работа каждого студента, форма занятия – групповая, а основной метод, используемый на занятии – метод практической работы.

В дидактической системе изучения дисциплины практические занятия стоят после лекций. Таким образом, дидактическое назначение практических занятий – закрепление, углубление и комплексное применение на практике теоретических знаний, выработка умений и навыков обучающихся в решении практических задач. Вместе с тем, на этих занятиях, осуществляется активное формирование и развитие навыков и качеств, необходимых для последующей профессиональной деятельности.

Основным содержанием практических занятий по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций на транспорте» является формирование у студента знания методов расчета показателей эффективности инвестиционных проектов на транспорте.

Методика подготовки и проведения практических занятий по различным учебным дисциплинам весьма разнообразна и конкретно рассматривается в частных методиках преподавания. В то же время в ней можно выделить некоторые общие приемы и способы, характерные для всех или группы дисциплин.

Практические занятия проводятся по наиболее сложным вопросам дисциплины и имеют целью углубленно изучить ее содержание, привить обучающимся навыки самостоятельного поиска и анализа информации; сформировать и развить у них творческое мышление, умение делать обоснованные выводы, аргументировано излагать и отстаивать свое мнение.

Практические занятия проводят преподаватели, закрепленные за учебными группами. Методическое руководство осуществляет лектор, ведущий курс на данном потоке. Для качественной подготовки студентов к практическим занятиям преподаватели разрабатывают задания и методические указания по порядку их проведения.

Практические занятия по дисциплине имеют целью:

- углубление, расширение и конкретизацию теоретических знаний, полученных на лекции, до уровня, на котором возможно их практическое использование;

- экспериментальное подтверждение положений и выводов, изложенных в теоретическом курсе, и усиление доказательности обучения;

- отработку навыков и умений в пользовании нормативными документами по вопросам изучаемой дисциплины;

- проверку теоретических знаний.

Основу практических занятий составляет работа каждого обучаемого (индивидуальная и (или) коллективная) по приобретению умений и навыков использования закономерностей, принципов, методов, форм и средств, составляющих содержание дисциплины в профессиональной деятельности и в подготовке к изучению дисциплин, формирующих компетенции выпускника.

Практическим занятиям предшествуют лекции и целенаправленная самостоятельная подготовка студентов, поэтому практические занятия нужно начинать с краткого обзора цели занятия, напоминания о его связи с лекциями, и формирования контрольных вопросов-заданий, которые должны быть решены на данном занятии.

Практические занятия, закрепляя и углубляя знания, в то же время должны всемерно содействовать развитию мышления обучаемых. Наиболее успешно это достигается в том случае, когда учебное задание содержит элементы проблемности, т.е. возможность неоднозначных решений или ответов, побуждающих обучаемых самостоятельно рассуждать, искать ответы и т.п. Постановка на занятиях проблемных задач и вопросов требует соответствующей подготовки преподавателя. Готовясь к занятию, он должен заранее наметить все вопросы, имеющие проблемный характер, продумать четкую их формулировку и оптимальные варианты решения с активным участием обучаемых.

На практических занятиях благоприятные условия складываются для индивидуализации обучения. При проведении занятий преподаватель имеет возможность наблюдать за работой каждого обучаемого, изучать их индивидуальные особенности, своевременно оказывать помощь в решении возникающих затруднений. При возникновении у аудитории общих неясных вопросов преподаватель может разъяснить их с использованием классной доски, однако при этом он не должен повторять лекционный материал или повторно решать задачи и примеры, приведенные на лекции. Во всех случаях педагогически неоправданно решение задач на доске преподавателем или обучаемыми в течение всего занятия, так как оно не способствует развитию самостоятельности и ведет к пассивной работе большинства обучаемых.

В ходе работы по решению задач, производству расчетов преподаватель обязан прививать обучаемым навыки применения современных вычислительных средств, справочников, таблиц и других вспомогательных материалов, использования официальной статистической информации и добиваться необходимой точности и быстроты вычислений, оформления работ в соответствии с установленными требованиями.

Методически правильно построенные практические занятия имеют не только образовательное, но и большое воспитательное значение. В процессе их проведения воспитываются волевые качества обучаемых, развиваются настойчивость, упорство, инициатива и самостоятельность, вырабатывается умение правильно строить свою работу, осуществлять самоконтроль. Эта сторона процесса обучения играет важную роль в подготовке любого специалиста. Поэтому на всех практических занятиях в зависимости от специфики преподаватель должен ставить конкретные воспитательные цели и изыскивать наиболее эффективные пути и способы их достижения.

Каждое практическое занятие заканчивается, как правило, кратким подведением итогов, выставлением оценок каждому студенту и указаниями преподавателя о последующей самостоятельной работе.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины проводится в виде зачета в 6 семестре и экзамена в 7-м семестре. К моменту сдачи экзамена должны быть успешно пройдены предыдущие формы контроля. Зачет позволяет оценить уровень освоения компетенций за весь период изучения дисциплины, проводится в устной форме, включает ответы два теоретических вопроса. Экзамен позволяет оценить уровень освоения компетенций за весь период изучения дисциплины. Экзаменационный билет включает два теоретических вопроса и задачу.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры № 17 «Экономики» «03» декабря 2015 года, протокол № 4.

Разработчик:



Тихомирова Т.А.

(ученая степень, ученое звание, фамилия и инициалы разработчиков)

Заведующий кафедрой № 17 «Экономика»

д.э.н., профессор



Губенко А.В.

(ученая степень, ученое звание, фамилия и инициалы заведующего кафедрой)

Программа согласована:

Руководитель ОПОП

д.э.н., профессор



Губенко А.В.

(ученая степень, ученое звание, фамилия и инициалы руководителя ОПОП)

Программа рассмотрена и одобрена на заседании Учебно-методического совета Университета «20» января 2016 года, протокол № 3.

С изменениями и дополнениями от «30» августа 2017 года, протоколом № 10 (в соответствии с Приказом от 5 апреля 2017 г. № 301 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»).