

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Романчук Иван Сергеевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 24.04.2025 17:16:21
Уникальный программный ключ:
6319edc2b582ffdacea443f01d5779368d0957ac34f5cd074d81181530452479

Приложение к рабочей
программе дисциплины

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Наименование дисциплины	<i>Анализ инвестиционных проектов</i>
Направление подготовки / Специальность	<i>38.04.01 Экономика</i>
Направленность (профиль) / Специализация	<i>Цифровая экономика</i> <i>ОП ВО</i>
Форма обучения	<i>очная</i>
Разработчик	<i>Захарова К.А., заведующий кафедрой экономики и финансов</i> <i>Головко В.Б., доцент кафедры экономики и финансов</i>

1. Темы дисциплины для самостоятельного освоения обучающимися:
Отсутствуют

2. План самостоятельной работы:

№ п/п	Учебные встречи	Виды самостоятельной работы	Форма отчетности / контроль	Количество баллов	Рекомендуемый бюджет времени на выполнение
1.	Введение в сущность инвестиций и основные связанные понятия. Инвестиционный рынок и его элементы. Экспертный анализ инвестиционных инструментов	1. Подготовка к практическим занятиям	1. Собеседование	-	4,50
		2. Подготовка проекта	2. Представление исследовательского проекта	8	48,00
2.	Инвестиционный проект. Общие методы оценки и параметры инвестиционных проектов. Макроэкономический (фундаментальный) анализ. Сравнительный подход. Затратный подход. Доходный подход	1. Подготовка к практическим занятиям	1. Собеседование	-	6,75
3.	Принципы выбора альтернативных инвестиционных проектов	1. Подготовка к практическим занятиям	1. Собеседование	-	2,25
		2. Выполнение расчетных заданий	2. Решение задач	6	2,00
4.	Особенности анализа и организации реальных и финансовых инвестиций	1. Подготовка к практическим занятиям	1. Собеседование	-	4,50
5.	Подготовка к экзамену	Изучение материалов по дисциплине по вопросам к экзамену	-	-	18,00
	Итого			14	86,00

3. Требования и рекомендации по выполнению самостоятельных работ обучающихся, критерии оценивания.

Вид: Подготовка к практическому занятию.

Краткая характеристика: в ходе подготовки к практическим занятиям необходимо повторить лекционный материал по теме учебной встречи. В качестве формы контроля по подготовке к практическим занятиям применяется собеседование.

Собеседование – это средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т. п.

Рекомендации для подготовки к собеседованию:

- повторить лекционный материал по теме учебной встречи;
- изучить литературу, определенную рабочей программой дисциплины, по теме учебной встречи;
- подготовить перечень вопросов преподавателю, вызвавших затруднения при повторении лекционного материала, изучении литературы.

Тематика вопросов для подготовки к собеседованию на учебной встрече:

№ п/п	Учебная встреча	Вопросы для подготовки к собеседованию на учебной встрече
1.	Введение в сущность инвестиций и основные связанные понятия. Инвестиционный рынок и его элементы. Экспертный анализ инвестиционных инструментов.	1. Трактовка понятия «инвестиции». 2. Функции инвестиций. 3. Инвестиционная деятельность. 4. Инвестиционный рынок. 5. Классификация инвестиций по срокам. 6. Иностраные инвестиции.
2.	Инвестиционный проект. Общие методы оценки и параметры инвестиционных проектов. Макроэкономический (фундаментальный) анализ. Сравнительный подход. Затратный подход. Доходный подход.	1. Инвестиционный проект. 2. Этапы и общие методы анализа инвестиционного проекта, его параметры.
3.	Принципы выбора альтернативных инвестиционных проектов.	1. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. 2. Оптимальное размещение инвестиций. 3. Бюджетная эффективность и социальные результаты.
4.	Особенности анализа и организации реальных и финансовых инвестиций.	1. Условия равновесия реальных и финансовых инвестиций. 2. Организация финансовых инвестиций. 3. Организация реальных инвестиций и принятие инвестиционного решения.

Вид: Подготовка проекта.

Краткая характеристика: в основе проекта по дисциплине «Анализ инвестиционных проектов» лежит экспертный анализ инвестиционных инструментов.

Цель выполнения проекта – рассмотрение основных видов инвестиционных инструментов, относящихся к разным сегментам инвестиционного рынка, методом экспертной оценки, определение их основных параметров.

Проект оформляется в виде групповой презентации (до четырех человек) об одном из инвестиционных продуктов, состоящей из следующих разделов:

1. Характеристика инвестиционного продукта;
2. Доступность продукта для инвестора;
3. Состояние рынка, на котором выбранный инвестиционный продукт обращается;
4. Характеристика первичных (риск и доход) параметров инвестиционного продукта;
5. Характеристика вторичных параметров инвестиционного продукта (размер и стоимость инвестиций, сроки окупаемости, ликвидность, качество актива);
6. Основные выводы о преимуществах и недостатках инвестиционного продукта.

Критерии оценивания проекта.

Критерии	Количество баллов
Дана характеристика инвестиционного продукта.	0-1
Сделан вывод о доступности продукта для инвестора.	0-1
Проанализировано состояние рынка, на котором выбранный инвестиционный продукт обращается.	0-1
Дана характеристика первичных (риск и доход) параметров инвестиционного продукта.	0-2
Дана характеристика вторичных параметров инвестиционного продукта (размер и стоимость инвестиций, сроки окупаемости, ликвидность, качество актива)	0-2
Сделаны выводы о преимуществах и недостатках инвестиционного продукта.	0-1

Вид: Выполнение расчетных заданий.

Краткая характеристика: расчетные задания репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины.

Задание №1 (1 балл). Проведите пространственную оптимизацию и ранжирование представленных ниже инвестиционных проектов при условии, что они поддаются произвольному дроблению, общий капитал инвестора равен 10 000 тыс. руб., а ставка дисконтирования - 12%. Определите суммарный NPV по итогам реализации комплекса инвестиционных проектов.

Год	Проект А	Проект Б	Проект В	Проект Г	Проект Д
0	-2500	-3000	-5000	-1000	-4000
1	800	900	1000	900	2100
2	1000	1000	1200	400	1500
3	1000	1200	1600	300	1500
4	1200	1400	2300	150	1200
5	1300	1500	2500	100	1000
ИТОГ	2800	3000	3600	850	3300

Задание №2. Фирма планирует инвестировать в основные фонды 60 млн. руб. «Цена» источников финансирования составляет 10%. Рассматриваются четыре альтернативных проекта со следующими потоками платежей (млн. руб.):

Проект А: -35, 11, 16, 18, 17;

Проект Б: -25, 9, 13, 17, 10;

Проект В: -45, 17, 20, 20, 20;

Проект Г: -20, 9, 10, 11, 11.

Составьте оптимальный план размещения инвестиций для сценариев, при которых проекты являются дробными / не дробными.

Критерии оценивания:

Критерии	Количество баллов
Составлен оптимальный план размещения инвестиций для сценариев, при которых проекты являются дробными.	0-1
Составлен оптимальный план размещения инвестиций для сценариев, при которых проекты являются дробными.	0-1

Задание №3 (1 балл). Составьте оптимальный план размещения инвестиций на два года с учетом того, что максимальный объем инвестиций не может составить больше 75 млн. усл. ден. ед., а ставка дисконтирования равна 6%.

Год	Проект А	Проект Б	Проект В	Проект Г
0	-35	-25	-45	-20
1	11	9	17	9
2	16	13	20	10
3	18	17	20	11
4	17	10	20	11

Задание №4. Для проектов, поддающихся дроблению, составьте оптимальный инвестиционный портфель на два года, если объем инвестиций на планируемый год ограничен 70 млн. руб., а ставка дисконтирования равняется 10%. Приведите полные расчеты на первый и второй годы. Найдите суммарный NVP от реализации комплекса инвестиционных проектов за два года, а также совокупный объем потерь.

Проект	C_0	C_1
А	30	2,76
Б	20	2,95
В	40	5,30
Г	15	1,51

Критерии оценивания:

Критерии	Количество баллов
Приведен расчет на первый год.	0-0,5
Приведен расчет на второй год.	0-0,5
Найден суммарный NVP от реализации комплекса инвестиционных проектов за два года.	0-0,5
Найден совокупный объем потерь.	0-0,5

4. Рекомендации по самоподготовке к промежуточной аттестации по дисциплине.

Форма проведения промежуточной аттестации – контрольная работа и устные ответы на два вопроса экзаменационного билета.

Рекомендации для подготовки:

1. Повторение лекционного материала;
2. Чтение литературы;

3. Повторное индивидуальное решение задач, которые в течение семестра решались преподавателем и (или) обучающимися совместно с преподавателем.

Контрольная работа состоит из трех расчетных заданий. Расчетные задания контрольной работы подобны заданиям, решаемым в течение семестра обучающимися самостоятельно и (или) совместно с преподавателем.

Шкала оценивания:

Количество выполненных заданий	Оценка
Решены все задания контрольной работы и даны полные устные ответы на два вопроса экзаменационного билета.	отлично
Решены два задания контрольной работы и даны полные устные ответы на два вопроса экзаменационного билета ИЛИ решены все задания контрольной работы и дан полный устный ответ на один вопрос экзаменационного билета.	хорошо
Решено одно задание контрольной работы и даны полные устные ответы на два вопроса экзаменационного билета ИЛИ решены два задания контрольной работы и дан полный устный ответ на один вопрос экзаменационного билета.	удовлетворительно
Ни один из критериев, не удовлетворяющих критериям на получение оценок «отлично», «хорошо» и «удовлетворительно».	неудовлетворительно

Тематика расчетных заданий контрольной работы, проводимой в рамках экзамена, и вопросов экзаменационного билета:

1. Трактовка понятия «инвестиции».
2. Ключевые особенности инвестиций.
3. Функции инвестиций.
4. Инвестиционная деятельность: предмет, объект, субъект. Цели инвестирования.
5. Элементы инвестиционного рынка и их инструменты.
6. Классификация инвестиций по срокам.
7. Сущность и виды иностранных инвестиций. Факторы инвестиционной привлекательности Российской Федерации.
8. Инвестиционный проект: понятие, структура, классификация, стадии создания, жизненный цикл.
9. Макроэкономический (фундаментальный) анализ.
10. Сравнительный подход.
11. Затратный подход.
12. Доходный подход.
13. Размер и стоимость инвестиций как параметр инвестиционного проекта.
14. Доходность как параметр инвестиционного проекта.
15. Срок окупаемости как параметр инвестиционного проекта.
16. Уровень риска как параметр инвестиционного проекта.
17. Ликвидность и качество актива как параметры инвестиционного проекта.
18. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов.
19. Оптимальное размещение инвестиций: причины и способы.
20. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.
21. Условие равновесия реальных и финансовых инвестиций.
22. Организация финансовых инвестиций: облигации.
23. Организация финансовых инвестиций: акции.
24. Организация реальных инвестиций и принятие инвестиционного решения.