Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Тлисов Азамат Борисович
Должность: Директор Северо-Кавказского института - филиала РАНХиГС
Дата подписания: 07.08.2024 14:32:07
Уникальный программный ключ:
ac2df3a37f30cf89983b8fac4daa7e874c1d10ed

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ИНСТИТУТ-ФИЛИАЛ**

**ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА**

Кафедра менеджмента и предпринимательского права

УТВЕРЖДЕНО Директор
Северо-Кавказского
института – филиала Тлисов А.Б.

Утверждена
кафедрой менеджмента и
предпринимательского права
Протокол от
24 марта 2023г №08

# РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

## реализуемой без применения электронного (онлайн) курса

**Б1.В.ДВ.04.02 Проектный анализ**

по направлению подготовки
**38.03.02 Менеджмент**
*(код, наименование направления подготовки)*

**«Менеджмент организации»**
*направленность (профиль)*

**бакалавр**
*(квалификация)*

**очная, очно-заочная, заочная**
*(формы обучения)*

**Год набора - 2023**

Пятигорск, 2023 г.

**Автор–составитель:**

Кандидат экономических наук.,доцент
кафедры менеджмента и предпринимательского права

Золкин Е.Ю.,
*(ученаястепеньи(или)ученоезвание,должность)(наименование кафедры)* *(Ф.И.О.)*

**Заведующий кафедрой:**

менеджмента и предпринимательского права д-р социол.н., доцент Алиева С.В.
*(наименование кафедры)* *(ученая степень и(или) ученое звание)* *(Ф.И.О.)*

**Содержание**

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы……4

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО……5

3. Содержание и структура дисциплины ……...6

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине…….7

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины……..16

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине…….**Ошибка! Закладка не определена.**

6.1. Основная литература. .....**Ошибка! Закладка не определена.**

6.2. Дополнительная литература.....**Ошибка! Закладка не определена.**

6.3 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.**Ошибка! Закладка не определена.**

6.4. Нормативные правовые документы. .....**Ошибка! Закладка не определена.**

6.5. Интернет-ресурсы. .....**Ошибка! Закладка не определена.**

6.6. Иные источники .....**Ошибка! Закладка не определена.**

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....**Ошибка! Закладка не определена.**

## 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.04.02_«Проектный анализ» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

| Код компетенций | Наименование компетенции | Код компонента компетенции | Наименование компонента компетенции |
|---|---|---|---|
| ПКс ОС-8. | Способность подготавливать финансово-экономическое обоснование реализации проекта государственно-частного партнерства | ПКс ОС-8.1 – | ПКс ОС-8.1 – способность определять соответствия целей и задач проекта государственно-частного партнерства целям и задачам, содержащимся в документах стратегического планирования |

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

| ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/профессиональные действия | Код этапа освоения компетенции | Результаты обучения |
|---|---|---|
| **А[1].** Информационно-аналитическое проведение подготовки проекта государственно-частного партнерства **А.02/6.** Подготовка финансово-экономического обоснования реализации проекта государственно-частного партнерства | ПКс ОС-8.1 | На уровне знаний:<br>– цели и задачи проекта;<br>– показатели эффективности проекта;<br>– способы оценки эффективности проекта. |
| | | На уровне умений:<br>– применять методику оценки проекта; |
| | | На уровне навыков:<br>– проведения сбора и анализа исходных данных. |

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

**Дисциплина Б1.В.ДВ.06.01 «Проектный анализ»** составляет 3 зачетные единиц, т.е. 180 академических часов

### Очная и очно-заочная формы обучения

Количество академических часов, выделенных на:

[1] Профессиональный стандарт от 20.06.2020 №431н «Специалист в сфере управления проектами государственно-частного партнерства»

-контактную работу – 56 ч.( в т.ч. лекц. – 18 ч., практ. – 36ч., промежуточная аттестация(зачёт)-2часа;

.самостоятельную работу обучающихся– 52 ч

**Заочная форма обучения.**

Объем дисциплины–5ЗЕ(108ч).

Количество академических часов, выделенных на:

-контактную работу – 16 ч.(вт.ч. лекц. – 6 ч., практ. – 6ч.,промежуточная аттестация(зачет) – 4ч.)

-самостоятельную работу обучающихся– 92ч.

**Очная форма обучения**

общий объем дисциплины, включая ЭК: 3 ЗЕ (108 ч)

объем дисциплины: количество академических часов, выделенных на занятия лекционного типа – 16 а. ч., занятия семинарского типа 32 а. ч., на самостоятельную работу студентов по освоению электронного курса 58 а. ч. и промежуточную аттестацию (зачёт) 3 а. ч.

**Очно-заочная форма обучения**

общий объем дисциплины: 3 ЗЕ (108 ч)

объем дисциплины: количество академических часов, выделенных на занятия лекционного типа – 8 а. ч., занятия семинарского типа 24 а. ч., на самостоятельную работу студентов по освоению электронного курса 76 а. ч. и промежуточную аттестацию (зачёт) 3

**Заочная форма обучения**

общий объем дисциплины: 3 ЗЕ (108 ч)

объем дисциплины: количество академических часов, выделенных на занятия лекционного типа – 4 а. ч., занятия семинарского типа 6 а. ч., на самостоятельную работу студентов по освоению электронного курса 94 а. ч. и промежуточную аттестацию (зачёт) 3 а. ч.

**Место дисциплины в структуре ОП ВО**

Дисциплина Б1.В.ДВ.04.02 «Проектный анализ» относится к дисциплинам части учебного плана по направлению38.03.02. «Менеджмент», формируемой участниками образовательных отношений.

Дисциплина изучается в 7 семестре очной формы, обучения и на 5 курсе заочной формы обучения.

Дисциплина реализуется после изучения:

«Учет и анализ»,

«Управление проектами»

«Экономика организаций».

«Стратегический менеджмент»,

«Экономика организаций».

Форма промежуточной аттестации–зачёт.

Изучение дисциплины заканчивается зачетом.

.

## 3. Содержание и структура дисциплины

| № п/п | Наименованиетем(разделов) | Объем дисциплины, академ. час. | | | | | Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Всего | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий | | | СР | |
| | | | Л | ПЗ | КСР | | |
| **Очная форма обучения** | | | | | | | |
| 1. | Введение в проектный анализ. | 18 | 2 | 4 | | 12 | В |
| 2. | Методы анализа и планирования инвестиций | 22 | 2 | 4 | | 12 | О,ПЗ,Р |
| 3. | Анализ инвестиций | 20 | 4 | 8 | | 12 | О,ПЗ,Р |
| 4. | Проектное инвестирование | 22 | 4 | 8 | | 10 | О,ПЗ,Р |
| 5. | Формирование финансовых потоков инвестиционного проекта | 26 | 4 | 8 | | 14 | О,ПЗ, Т |
| **Промежуточная аттестация** | | | | | | | 12 |
| | **Всего:** | **108** | **16** | **32** | | **60** | |
| **Заочная форма обучения** | | | | | | | |
| 1. | Введение в проектный анализ. | 20 | 2 | | | 18 | В Т |
| 2. | Методы анализа и планирования инвестиций | 22 | | 2 | | 20 | О,ПЗ,Р Т |
| 3. | Анализ инвестиций | 20 | 2 | | | 18 | О,ПЗ,Р Т |
| 4. | Проектное инвестирование | 20 | | 2 | | 18 | О,ПЗ,Р Т |
| 5. | Формирование финансовых потоков инвестиционного проекта | 22 | | 2 | | 18 | О,ПЗ, Т |
| **Промежуточная аттестация** | | **4** | | | | | |
| | **Всего:** | **108** | **6** | **6** | | **92** | |

Примечание:
В – вопросы на понимание лекционного материала,
О – опрос на практическом занятии,
ПЗ – практическая задача,
Р – реферат
П,УФ – презентация, учебный фильм
К-С (М) – материалы для подготовки кейс-стади
Т – тестирование в формате

### Содержание дисциплины

**Тема 1. Введение в проектный анализ.** Экспресс- анализ проекта на этапе предварительной оценки (экспертизы). Стратегический анализ проекта. Технический анализ проекта. Коммерческий анализ проекта. Институциональный анализ проекта. Анализ рисков проекта. Развитие методов учета неопределенности. Социально-экологический анализ проекта. Финансово-экономический анализ проекта. Оценка эффективности проекта на прединвестиционной стадии его жизненного цикла. Оценка эффективности проекта на

инвестиционной и эксплуатационной стадии его жизненного цикла. Особенности оценки эффективности инновационных проектов.

**Тема 2 Методы анализа и планирования инвестиций.** Этапы планирования инвестиций. Инвестиционные ресурсы и их источники. Уровни инвестиционного прогнозирования Взаимосвязь инвестиционных проектов с макроэкономическими показателями

**Тема 3.Анализ инвестиций.** Задачи инвестиционного анализа. Правила эффективного планирования инвестиций. Технико-экономическое обоснование. Структура технико-экономического обоснования. Этапы разработки технико-экономического обоснования. Финансовый план. Виды финансового плана. Принципы финансового планирования. Состав и разделы финансового планирования.

**Тема 4. Проектное инвестирование.** Понятие инвестиционного проекта. Основные (временные и финансовые) характеристики инвестиционного проекта.

**Тема 5. Формирование финансовых потоков инвестиционного проекта**
Экономические показатели оценки эффективности инвестиционного проекта.

## 4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

### 4.1. Текущий контроль успеваемости

#### 4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости

| | Тема | Методы текущего контроля успеваемости |
|---|---|---|
| 1 | Тема 1.Введение в проектный анализ | Вопросы на понимание лекционного материала Тестирование |
| 2 | Тема 2. Методы анализа и планирования инвестиций | Опрос на практическом занятии, решение практических задач, реферат. Тестирование |
| 3 | Тема 3.Анализинвестиций | Опрос на практическом занятии, решение практических задач, реферат. Тестирование |
| 4 | Тема 4. Проектное инвестирование | Опрос на практического занятии, решение практических задач, реферат. Тестирование |
| 5 | Тема 5. Формирование финансовых потоков инвестиционного проекта | Опрос на практическом занятии, решение практических задач, реферат. Тестирование. |

#### 4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости

**Тема1. Введение в проектный анализ**

***Вопросы для подготовки обучающихся к практическим занятиям***

1. Экспресс-анализ проекта на этапе предварительной оценки (экспертизы).
2. Стратегический анализ проекта.
3. Технический анализ проекта.
4. Коммерческий анализ проекта.
5. Институциональный анализ проекта.
6. Социально-экологический анализ проекта.
7. Оценка эффективности проекта на прединвестиционной стадии его жизненного цикла.
8. Оценка эффективности проекта на инвестиционной и эксплуатационной стадии его жизненного цикла.

9.Особенности оценки эффективности инновационных проектов.

**Тема 2. Методы анализа и планирования инвестиций**

***Вопросы для подготовки обучающихся к практическим занятиям***

1. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
2. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета.
3. Показатели чистого дисконтированного дохода и индекса доходности инвестиций, область их применения и методика расчета.
4. Показатели срока окупаемости инвестиций и действующего проекта.
5. Денежные потоки инвестиционного проекта.
6. Капитальные вложения, их виды и функциональное назначение.

***Примерные темы рефератов***

1. Инвестиции и инвестиционная деятельность.
2. Инвестиции как экономическая категория.
3. Процесс инвестиционной деятельности.
4. Экономическая эффективность инвестиций.

**Варианты практических задач**

**Задача (Ситуация) №1**

На Вашем предприятии одним из направлений поиска резервов сокращения затрат на единицу продукции является выбор и замена оборудования. Допустим, что выполнить какую-либо операцию или процесс можно одним из трех вариантов: 1) на станке с ручным управлением, 2) полуавтомате и 3) автомате.

| ВАРИАНТ | Постоянныезатраты(руб) | Переменныезатратынаизделие(руб) |
|---|---|---|
| 1 | 1000 | 2 |
| 2 | 5000 | 2 |
| 3 | 10000 | 0,2 |

1.Рассчитайте, какое оборудование целесообразно выбрать при годовом объеме производства до 4000 ед., от 4000 до 6250 ед., и свыше 6250ед.

2.Обоснуйте свое решение графическим методом.

**Задача (Ситуация) №2.**

В соответствии с разработанным бизнес-планом предприятие намеревается инвестировать на строительство гостиницы 180 млн. руб. Ежегодные планируемые поступления составят: 1год - 40 млн. руб., 2год - 60млн. руб., 3 год - 80 млн. руб., 4 год -120 млн. руб.

1. Рассчитайте чистую текущую стоимость проекта при ставке процента 15%.
2. Как Вы считаете, выгоден ли данный проект?

**Задача (Ситуация) №3**

На ООО «Спектр» выручка от реализации продукции на плановый период составит 12 млн. руб. при переменных затратах 10 млн. руб. и постоянных затратах 1600 тыс. руб.

1.Определите порог рентабельности.

2.Предложите меры по сокращению постоянных затрат.

**Задача (Ситуация) №4**

Мощность Вашего предприятия по выпуску компрессоров на начало года составила 35000 шт. С апреля за счет повышения коэффициента сменности мощность увеличилась на 2000 шт., а с 1октября из-за выбытия части оборудования уменьшилась на 4000 шт.

1.Рассчитайте среднегодовую производственную мощность на Вашем предприятии.

2.Предложите, как повысить эффективность использования производственной мощности?

**Задача (Ситуация) №5**

Предприятие инвестировало 5 млн. рублей в приобретение технологии, в результате чего чистый прирост дохода от выпуска продукции (за вычетом амортизации) оказался равным 250 тыс. рублей в год.

а) Определить годовую норму прибыли на инвестированный капитал.

б) Если теоретически срок применяемости (морального износа) технологии составляет 5 лет, то какова общая норма прибыли на инвестированный капитал.

в) Каков при этом должен быть совокупный годовой прирост дохода (без текущих издержек), чтобы окупить капиталовложения при сохранении общей нормы прибыли. Какова будет норма амортизации (к вложенному капиталу).

**Задача (Ситуация) №6**

У предприятия есть возможность инвестировать средства в проект, который будет приносить доход на протяжении трех лет. Согласно расчетам, по проекту А в первый год Вы получите 2млн. руб. во второй - 2,5 и третий – 2,2 млн. руб. По проекту в денежные потоки 3 млн. руб., 1млн. руб., 2,7 млн. руб. соответственно. Какой из проектов более выгоден, если рыночная ставка процента 10%годовых.

## Тема 3. Анализ инвестиций

***Вопросы для подготовки обучающихся к практическим занятиям***

1.Сущность и измерение инвестиционных процессов
2.Источники финансирования инвестиционного процесса
3.Методы регулирования инвестиционной деятельности в регионе
4.Значение и структура региональной инвестиционной политики на примере одного из регионов России (по выбору студента)
5.Опишите «портрет» инвестиционно привлекательной организации

***Примерные темы рефератов***

1. Экономическая сущность инвестиционного проекта.
2. Критерии и методы оценки инвестиционного проекта.
3. Оценка эффективности финансовых инвестиций.
4. Виды ценных бумаг, их инвестиционные качества.
5. Концепция дохода и концепция риска.
6. Формирование и управление портфелем инвестиций.
7. Понятие инвестиционного портфеля и цели его формирования.
8. Принципы формирования и управления инвестиционным портфелем.
9. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве.
10. Капитальное строительство в системе народного хозяйства.

**Варианты практических задач**

**Задача (Ситуация) №7**

Мощность предприятия по выпуску компрессоров на начало года составила 35000 шт. С апреля за счет повышения коэффициента сменности мощность увеличилась на 2000 шт., а с 1октября из-за выбытия части оборудования уменьшилась на 4000 шт.

1.Рассчитайте среднегодовую производственную мощность.

2.Предложите меры для эффективного использования производственной мощности

**Задача (Ситуация) №8**

Эффективны ли инвестиции в создание мощности по производству нового продукта, если известно, что требуемая сумма инвестиций равна 2500 тыс. руб., срок функционирования оборудования рассчитан на 5лет, годовая выручка от реализации продукции составит1300 тыс. руб., текущие издержки, включая амортизацию, равны 900 тыс. руб., амортизация равна 300 тыс. руб., ставка налога на прибыль принимается равной 35%, а ставка процента по кредитам - 14%?

**Задача (Ситуация) №9**

В фирме «Сатурн» нормативный срок службы оборудования – 10 лет; цена его приобретения — 60 тыс. руб.; транспортно-заготовительные расходы — 4200 руб., ликвидационная стоимость оборудования – 5700 руб.; остаточная стоимость оборудования — 2500 руб.

1. Определите норму амортизационных отчислений (годовую).

2. Начертите график линейной и ускоренной амортизации. Расскажите их преимущества и недостатки.

**Задача (Ситуация) №10**

При составлении бизнес-плана на предприятии «Сокол» подсчитали, что условно-постоянные расходы составят 500 тыс. руб., себестоимость 1 т продукции в части переменных затрат —20 тыс. руб., цена реализации продукции — 40 тыс. руб. за 1 т.

1.Определите графически минимальный объем продукции, необходимый предприятию для вступления в зону прибыльности.

2.Рассчитайте, сколько нужно выпустить продукции, чтобы получить прибыль 300 тыс. руб.

**Тема 4. Проектное инвестирование**

***Вопросы для подготовки обучающихся к практическим занятиям***

1.Понятие, виды, цели, принципы формирования инвестиционного портфеля.
2.Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов.
3.Формирование портфеля ценных бумаг.
4.Методы моделирования инвестиционного портфеля.
5.Отбор объектов по критерию доходности.
6.Отбор инвестиционных объектов по критерию ликвидности.
7.Оценка инвестиционного портфеля по критерию риска

***Примерные темы рефератов***

1. Формирование и реализация подрядных отношений в строительстве в современных условиях.
2. Основные источники финансирования инвестиционной деятельности предприятия.
3.Методы финансирования инвестиционной деятельности предприятия

**Варианты практических задач**

**Задача (Ситуация) №11**

В ООО «Юпитер» на февраль было запланировано выпустить продукции объеме 100 ед., при этом расходы на плановый объем производства должны составить 10 тыс. руб.; удельный вес условно-постоянных расходов в общих расходах - 40%. По причине недопоставки сырья фактически достигнутый объем производства составил 90 единиц.

1. Определите изменение себестоимости продукции в процентах в результате изменения

Объема производства в ООО «Юпитер».

2. Поясните, как изменяются удельные переменные расходы при уменьшении объема производства. Решение подтвердите графически.

**Задача (Ситуация) №12**

На фирме «Миг» выручка от реализации продукции за отчетный период составила 1500 тыс. руб.; себестоимость реализованной продукции — 990 тыс. руб.; доходы от внереализационных операций — 50 тыс. руб.; расходы от внереализационных операций — 70 тыс. руб.; прибыль от реализации материальных ценностей — 10тыс. руб.

1. Определите балансовую прибыль; уровень рентабельности реализованной продукции.

2. Опишите факторы, влияющие на прибыль фирмы.

**Задача (Ситуация) №13**

Балансовая прибыль предприятия «Ангелина-тур» в отчетном году составила 56 тыс. руб., в базисном — 64 тыс. руб.; среднегодовая стоимость ОПФ в отчетном году 724 тыс. руб., среднегодовой остаток оборотных средств 32 тыс. руб.

1. Определите изменение уровня общей рентабельности.

2. Какие меры Вы можете предложить для повышения уровня рентабельности?

**Тема 5. Формирование финансовых потоков инвестиционного проекта**

***Вопросы для подготовки обучающихся к практическим занятиям***

1. Понятие и виды инвестиционных рисков.
2. Методы анализа и снижения инвестиционных рисков.
3. Инновационная инвестиционная стратегия.
4. Показатели доходности акций.
5. Показатели доходности облигаций.
6. Анализ портфеля облигаций.
7. Формирование и оценка пор
8. Формирование и оценка портфеля акций.
9. Производные ценные бумаги
10. Понятие и формирование инвестиционного климата в регионе
11. Стимулирование инвестиций в российских регионах

***Варианты тестовых заданий***

1. Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении:
а) простых процентов;
б) сложных процентов.
2. Метод аннуитета применяется при расчете:
а) равных сумм платежей заряд периодов;
б) остатка долга по кредиту;
в) величины процентов на вклады.
3. Будущая стоимость текущего капитала:
а) выше его текущей стоимости;

б) ниже его текущей стоимости;
в) равна его текущей стоимости.
4. Дисконтирование необходимо применять при оценке:
а) затрат на капитальные вложения;
б) дохода от капитальных вложений;
в) прибыли от проекта;
г) всего перечисленного.
5. Ставка дисконта тем выше, чем выше индекс инфляции. Верно ли это утверждение:
а) да;
б) нет.
6. Внутренняя норма рентабельности означает:
а) убыточность проекта;
б) рентабельность проекта;
в) безубыточность проекта.
7. Внутренняя норма рентабельности должна быть не ниже ставки процентов за кредит. Это утверждение:
А) верно;
б) неверно;
в) верно при условии использования для инвестиций кредитных ресурсов.
8. Степень риска при принятии проектного решения зависит от:
а) ставки дисконтирования;
б) соотношения проектируемых затрат и доходов;
в) распределения затрат и доходов по периодам;
г) всего перечисленного.
9. Денежный поток от проекта, необходимый инвестору, зависит от ставки налога на прибыль. Верно ли это утверждение?
а) да;
б) нет.
10. При использовании долгосрочного кредита расчет ежегодных общих сумм платежей методом аннуитета:
а) уменьшает общие выплаты по кредиту;
б) увеличивает общие выплаты по кредиту;
в) не изменяет их.

**Варианты практических задач**

**Задача (Ситуация) №14**

По бизнес-плану фирмы «Кавказ» рассматривается предложение финансировать объект для производства нового продукта "Z". Ожидается, что жизненный цикл его составит 5 лет. Предполагается следующая динамика показателей:

| Показатели | 1год | 2год | 3год | 4год | 5год |
|---|---|---|---|---|---|
| Объем реализации,шт. | 35000 | 40000 | 50000 | 40000 | 20000 |
| Цена реализации,(безНДС),руб. | 80 | 80 | 84 | 84 | 80 |
| Переменные затраты на1ед. продукта, руб. | 45 | 46 | 47 | 48 | 49 |

Рассчитано, что в случае осуществления инвестиций ежегодно возобновляемые постоянные затраты составят 300000 руб. в год. Ожидается, что величина инвестиций составит 2,5 млн. руб., а ликвидационная стоимость производственного объекта по истечении 5 лет – 200 тыс. руб. Расчетная ставка процента определена в 15% годовых.

1.Определите чистую дисконтированную стоимость и срок окупаемости инвестиций.

1. Определите объём выпускаемой продукции, при котором предприятие полностью покрывает свои издержки.

2. Поясните, что произойдёт, если предприятие будет вынуждено снизить цену на изделие на10 руб.? Решение подтвердите графически.

**Задача (Ситуация) №15**

Поданным бизнес-плана в ЗАО «Ион» Выручка от реализации продукции составит 350 млн. руб., объем продаж 1000 шт., переменные расходы – 230 млн. руб., постоянные расходы – 100 млн. руб.

1.Определите показатель безопасности коммерческой деятельности (запас финансовой прочности) предприятия.

2.Установите, какое влияние на безопасность коммерческой деятельности оказывают:

а) увеличение выручки от реализации продукции на 10%; б) уменьшение постоянных расходов предприятия на 10%. Как влияет размер постоянных расходов на безопасность коммерческой деятельности?

**Критерии оценивания текущего контроля**

1.1.Текущий контроль знаний студентов обеспечивает оперативное управление учебной деятельностью студента и проводится с целью:

- соответствия уровня и качества подготовки специалиста Государственному образовательному стандарту ФОСов части государственных требований;
- проверки качества теоретических знаний по дисциплине;
- проверки наличия умений применять полученные теоретические знания при решении практических задач и выполнении лабораторных работ;
- проверки наличия умений самостоятельной работы с учебной литературой.

1.2.Текущий контроль знаний студентов предусматривает систематическую проверку качества полученных студентами знаний, умений и навыков по всем дисциплинам, изучаемым в каждом семестре.

1.3.Текущий контроль знаний студентов может проводиться в форме: устного опроса, программированного контроля, письменной работы, тестового контроля, контрольной работы, применения рейтинговой системы контроля знаний и т.п.

1.4.При устном опросе выставляется оценка:

– *5* (отлично)- за полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа рассказа (лекции) преподавателя, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов;

– *4* (хорошо)- за полный ответ на поставленный вопрос в объеме рассказа (лекции)

– преподавателя с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на наводящие вопросы преподавателя;

– *3 (*удовлетворительно*)* - за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов;

– *2 (*неудовлетворительно*)* - за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на наводящие вопросы или студент отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.

1.5.Программированный контроль знаний (тест) проводится по заранее разработанным и утвержденным цикловой методической комиссией заданиям и критериям оценки.

1.6.Письменная работа может проводиться для проверки знаний по отдельным разделам или темам. Продолжительность письменной работы не должна превышать половины академического часа. Письменная работа оценивается по 5-балльной системе.

1.7.Контрольная работа проводится за счет времени, предусмотренного учебным планом на соответствующую дисциплину.

1.8.Количество семестровых контрольных работ, установленное учебными планами и учебными программами, может быть дополнено работами, не имеющими статуса обязательных.

### 4.2. Промежуточная аттестация

### 4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

| Код компетенции | Наименование компетенции | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции |
|---|---|---|---|
| ПК-3<br><br><br><br><br><br>ПК-8 | Владение навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности<br><br>- владение навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений | ПК-3.2 | Способность анализировать и применять информацию о конкурентоспособности организации отдельных проектов |

| Компонент компетенции | Индикатор оценивания | Критерий оценивания |
|---|---|---|
| (ПК-3.2)<br>способность анализировать и применять информацию о конкурентоспособности организации и отдельных проектов<br><br>ПК-8 | Обладает способностью анализировать и применять информацию о конкурентоспособности организации и отдельных проектов | Разрабатывает и реализует бизнес-процессы с учетом результатов анализа организационной среды и выявления конкурентных преимуществ организации, проекта. |

.

### 2.2. Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом - экзамен.

### 4.2.3. Типовые оценочные средства

**Перечень вопросов к зачету**

1.Стратегический анализ проекта.
2. Технический анализ проекта.
3. Коммерческий анализ проекта.
4. Институциональный анализ проекта.
5. Социально-экологический анализ проекта.
6. Оценка эффективности проекта на прединвестиционной стадии его жизненного цикла.

7. Оценка эффективности проекта на инвестиционной и эксплуатационной стадии его жизненного цикла.
8. Особенности оценки эффективности инновационных проектов.
9. Цели инвестиционного проекта и источники его финансирования.
10. Основные положения инвестиционного проекта.
11. Обоснование идеи проекта инвестиционного проекта.
12. Стадии (фазы) осуществления инвестиционного проекта
13. Регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
14. Порядок обоснования и финансирования проектов.
15. Сущность и содержание обоснования инвестиционных проектов.
16. Источники и организационные формы финансирования инвестиционных проектов.
17. Проектное финансирование в России и за рубежом.
18. Эффективность реальных инвестиций.
19. Характеристика подходов к оценке эффективности инвестиций.
20. Учет затрат при разработке и анализе инвестиционного проекта.
21. Традиционные (простые) методы оценки инвестиций.
22. Финансовая оценка инвестиционного проекта.
23. Экономическая эффективность технических решений.
24. Общие подходы к определению экономической эффективности инвестиционных проектов по внедрению технических решений.
25. Статические модели оценки эффективности инвестиционных проектов.
26. Динамические модели оценки эффективности инвестиционных проектов.
27. Денежные потоки инвестиционных проектов: анализ и оценка.
28. Динамические методы оценки экономической эффективности проектов.
29. Сущность дисконтирования денежных потоков инвестиционного проекта.
30. Сравнительная эффективность инвестиционных проектов.
31. Коммерческая эффективность инвестиционных проектов.
32. Бюджетная эффективность инвестиционных проектов.
33. Общественная эффективность инвестиционных проектов.
34.Анализ эффективности инвестиционных проектов.
35. Инвестиционная привлекательность проектов, предприятий и регионов.
36. Методы оценки привлекательности инвестиционных проектов.
37. Факторы инвестиционной привлекательности предприятий.
38. Рейтинг инвестиционной привлекательности региона.
39. Привлечение иностранных инвестиций.
40. Учет и снижение инвестиционных рисков.
41. Учет фактора риска при оценке инвестиционных проектов.
42. Предпринимательский риск: сущность, классификация и виды потерь.
43. Методы снижения инвестиционных рисков, при реализации инвестиционных проектов.
44. Методы качественной оценки риска вложений инвестиционных средств.
45. Методы количественной оценки риска вложений инвестиционных средств.
46. Программные продукты для оценки эффективности инвестиционных проектов.

### 4.3. Методические материалы

**Процедура проведения зачета**

Аттестационные испытания проводятся преподавателем, ведущим лекционные занятия по данной дисциплине.

Во время аттестационных испытаний обучающиеся могут пользоваться программой учебной дисциплины..Время подготовки ответа на задания при сдаче зачета должно составлять не менее 15 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). При подготовке к зачету экзаменуемый, как правило, ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании зачета) сдается экзаменатору.

При проведении зачета билет выбирает сам экзаменуемый в случайном порядке. Экзаменатору предоставляется право задавать обучающимся дополнительные вопросы в рамках программы дисциплины текущего семестра, а также, помимо теоретических вопросов, давать задачи, которые изучались на практических занятиях. Оценка результатов устного аттестационного испытания объявляется обучающимся в день его проведения. При проведении зачета в аудитории может одновременно находиться вся группа экзаменующихся. По окончании ответа на задания билета экзаменатор может задать дополнительные и уточняющие вопросы в пределах учебного материала, вынесенного на зачет.

**Шкала оценивания студента на зачете по дисциплине**

| Оценка | Требования к знаниям |
|---|---|
| *Зачтено* | Обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.<br>Учебные достижения в семестровый период демонстрируют хорошую степень овладения программным материалом. |
| *Не зачтено* | Обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «не зачтено» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. Учебные достижения в семестровый период не демонстрировали достаточную степень овладения программным материалом на пороговом уровне. |

**Критерии оценивания на зачете**

Оценка знаний обучающегося на зачете носит комплексный характер и определяется его:

- ответом на зачете;
- учебными достижениями в семестровый период.

Знания, умения, навыки обучающегося на зачете оцениваются оценками: «зачтено», «не зачтено». Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного данной рабочей программой.

### 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

**Методические рекомендации по подготовке к зачету по дисциплине**

Ответ на зачете предусматривает устный ответ на теоретические вопросы и тест.

При подготовке к зачету обучающийся обращается к пройденному материалу, сосредоточенному в конспектах лекций, учебниках и других источниках информации. Повторяя, обобщая, закрепляя и дополняя полученные знания, поднимает их на качественно-новый уровень — уровень системы совокупных данных, что позволяет ему понять логику всего предмета в целом. Новые знания обучающийся получает в ходе самостоятельного изучения того, что не было изложено в лекциях и на семинарских занятиях.

Зачет как особая форма учебного процесса имеет свои особенности, специфические черты и некоторые аспекты, которые необходимо обучающемуся знать и учитывать в своей работе. Это, прежде всего:

- что и как запоминать при подготовке к зачету;
- по каким источникам и как готовиться;
- на чем сосредоточить основное внимание;
- каким образом в максимальной степени использовать программу курса;
- что и как записать, а что выучить дословно и т. п.

На зачете, как правило, проверяется не столько уровень запоминания обучающимся учебного материала, сколько то, насколько успешно он оперирует теми или иными научными понятиями и категориями, систематизирует факты, как умеет мыслить, аргументировано отстаивать определенную позицию, объясняет и пересказывает заученную информацию.

Программу курса необходимо максимально использовать как в ходе подготовки, так и на самом зачете. Ведь она включает в себя разделы, темы и основные проблемы, в рамках которых и формируются вопросы для зачета.

Оптимальным для подготовки к зачету является вариант, когда обучающийся начинает подготовку к нему с первых занятий по данному курсу.

При подготовке к зачету по наиболее сложным вопросам, ключевым проблемам и важнейшим понятиям необходимо сделать краткие письменные записи в виде тезисов, планов, определений. Особое внимание в ходе подготовки к зачету следует уделять конспектам лекций, ибо они обладают рядом преимуществ по сравнению с печатной продукцией. Как правило, они более детальные, иллюстрированные, что позволяет оценивать современную ситуацию, отражать самую свежую научную и оперативную информацию, отвечать на вопросы, интересующие аудиторию, в данный момент, тогда как при написании и опубликовании печатной продукции проходит определенное время, и материал быстро устаревает.В то же время подготовка по одним конспектам лекций недостаточна, необходимо использовать и иную учебную литературу. Не следует бояться дополнительных и уточняющих вопросов на зачете. Они, как правило, задаются или помимо вопроса для выявления общей подготовленности.

Зачет с принимается в устной форме. Оценка знаний обучающегося на зачете носит комплексный характер и определяется его:

- ответом на зачете;
- учебными достижениями в семестровый период.

Знания, умения, навыки обучающегося на экзамене оцениваются оценками: «зачтено», «не зачтено».Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного данной рабочей программой.

**Методические указания по подготовке к занятиям практического (семинарского) типов**

Практическое (семинарское) занятие представляет собой основную форму организации учебного процесса, целью которого является коллективное обсуждение теоретических вопросов, формирование соответствующих компетенций, предусмотренных образовательной программой, развитие самостоятельного мышления и творческой активности обучающегося. Подготовка к каждому практическому занятию должна

начинаться с изучения плана практического (семинарского) занятия, который отражает содержание изучаемой темы.

Самостоятельная работа обучающихся при подготовке к практическому занятию включает: изучение материала по рекомендованным источникам и выполнение заданий по темам учебной дисциплины; работу с конспектом лекций, работу над индивидуальным заданием; прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме; подготовку электронных презентаций по заданной теме; подготовку к плановым контрольным мероприятиям (собеседованию, тестированию и др.), При изучении дисциплины часть самостоятельной работы студенты выполняют в аудиториях под руководством преподавателя, используя имеющуюся в библиотеке института обязательную и дополнительную литературу.

Практические занятия следует рассматривать как важное средство проверки усвоения обучающимися тех или иных положений, рассматриваемых на лекции, рекомендуемой для самостоятельного изучения литературы; как форму текущего контроля обучающихся, определения уровня их знаний, в том числе в режиме on-line.

**Методические рекомендации по подготовке к тестированию**

Тестовые задания охватывают основные вопросы по дисциплине. Для выполнения тестовых заданий обучающиеся должны изучить лекционный материал по теме, соответствующие разделы учебников, учебных пособий и других источников.

Формами тестовых заданий являются:

1. Закрытая (с выбором одного или нескольких заключений).
2. Открытая (с заданием вписать самостоятельно правильный ответ).
3. На установление правильной последовательности (дат, этапов и т.д.).
4. На установление соответствия (авторов их монографиям, терминов их дефинициям и т.д.).

Обучающемуся прежде всего, следует внимательно изучить структуру теста, оценить объем времени, выделяемого на данный тест, увидеть, какого типа задания в нем содержатся. Это поможет настроиться на работу.

Лучше начинать отвечать на те вопросы, в правильности решения которых нет сомнений, пока не останавливаясь на тех, которые могут вызвать долгие раздумья. Это позволит успокоиться и сосредоточиться на выполнении более трудных вопросов.

Очень важно всегда внимательно читать задания до конца, не пытаясь понять условия «по первым словам» или выполнив подобные задания в предыдущих тестированиях. Если обучающийся не знает ответа на вопрос или не уверен в правильности, следует пропустить его и отметить, чтобы потом к нему вернуться.

Как правило, задания в тестах не связаны друг с другом непосредственно, поэтому необходимо концентрироваться на данном вопросе и находить решения, подходящие именно к нему. Многие задания можно быстрее решить, если не искать сразу правильный вариант ответа, а последовательно исключать те, которые явно не подходят. Метод исключения позволяет в итоге сконцентрировать внимание на одном-двух вероятных вариантах.

Рассчитывать выполнение заданий нужно всегда так, чтобы осталось время на проверку и доработку (примерно 1/3-1/4 запланированного времени). Тогда вероятность описок сводится к нулю и имеется время, чтобы сосредоточиться на решении более трудных, которые вначале пришлось пропустить. Процесс угадывания правильных ответов желательно свести к минимуму, так как это чревато тем, что студент забудет о главном: умении использовать имеющиеся накопленные в учебном процессе знания.

Тест выполняется обучающимися самостоятельно во время практических (семинарских) занятий. Обучающийся имеет возможность самостоятельно подготовиться к тестированию.

**Методические указания по выполнению кейс-анализа, ситуационных задач.**

Целью выполнения практического задания обучающимися по дисциплине является

закрепление знаний и практических умений по изученным темам.

При этом обучающимся следует решить подготовленные практические задания под руководством преподавателя.

**Методические рекомендации по подготовке и написанию реферата**

Реферат - это самостоятельная письменная работа, анализирующая и обобщающая публикации по заданной тематике, предполагающая выработку и обоснование собственной позиции автора в отношении рассматриваемых вопросов.

Работа над рефератом активизирует развитие самостоятельного, творческого мышления, учит применять полученные знания при анализе тех или иных правовых проблем. Реферат готовится на основе исследования и изучения широкого круга первоисточников, монографий, статей, литературы и иного материала, нормативных правовых актов, обобщения личных наблюдений.

Публичное представление реферата сопровождается презентацией и небольшими тезисами в электронной форме. Тематика рефератов ежегодно обновляется. Список тем рефератов может быть расширен и уточнен при обсуждении и конкретизации с обучающимся.

Реферат должен содержать достаточное количество сносок. Текст реферата должен быть набран шрифтом TimesNewRoman, 14, с полуторным межстрочным интервалом. Параметры страницы А4 должны быть стандартными. Общий объем реферата не должен быть менее 10 страниц. Несоблюдение этих требований может повлечь отказ преподавателя от проверки реферата и выставление за него отрицательной оценки.

Структура реферата:

1. Титульный лист.

2. Оглавление

Сразу после титульного листа должно идти оглавление. Реферат должен состоять из четырех основных частей:

- введение,
- основная часть (она может состоять из нескольких глав),
- заключение,
- список использованных источников.

3. Основные требования к введению

Введение должно включать в себя краткое обоснование актуальности темы реферата, которая может быть связана с неразработанностью вопроса в науке, а также с многочисленными теориями и спорами, которые вокруг него возникают. В этой части необходимо также показать, почему данный вопрос может представлять научный интерес и какое может иметь практическое значение. Таким образом, тема реферата должна быть актуальна либо с научной точки зрения, либо из практических соображений. Очень важно выделить цель (или несколько целей) и задачи, которые требуется решить для реализации цели. Например, целью может быть показ разных точек зрения на ту или иную проблему, а задачами могут выступать описание ее характеристик с позиции ряда авторов, освещение ее практических последствий и т.д. Обычно одна задача ставится на один параграф реферата.

Введение может содержать также краткий обзор использованной литературы, в котором указывается взятый из того или иного источника материал, анализируются его сильные и слабые стороны. Объем введения обычно составляет 1-2 страницы текста.

4. Требования к основной части реферата

Основная часть реферата содержит материал, который отобран для рассмотрения проблемы. Необходимо обратить внимание на обоснованность распределения материала на параграфы, умение формулировать их название, соблюдение логики изложения. Основная часть реферата, кроме содержания, выбранного из разных научных источников, также должна включать в себя собственное мнение автора и самостоятельно сформулированные выводы, опирающиеся на приведенные факты.

5. Требования к заключению

Заключение – часть реферата, в которой формулируются выводы по параграфам, обращается внимание на выполнение поставленных во введении задач и целей (или цели). Заключение должно быть четким, кратким, вытекающим из основной части. Объем заключения - 2-3 страницы.

6. Основные требования к списку использованной литературы

Источники должны быть перечислены в алфавитной последовательности (по первым буквам фамилий авторов или по названиям сборников). Необходимо указать место издания, название издательства, год издания.

**Методические рекомендации для подготовки презентации**

**Презентация** (от английского «presentation» - представление) - это набор цветных слайдов на определенную тему, который хранится в файле специального формата с расширением PP (PPT). Доклад в виде презентации должен занимать 8-10 мин, не более 10 слайдов. Слайды не должны быть перегружены текстовой информацией и анимацией; приветствуется включение в слайды графиков, таблиц, схем, изображений.

**Цель презентации** - донести до целевой аудитории полноценную информацию об объекте презентации, в визуальной форме.

Перечень примерных тем сообщений с презентацией представлен в рабочей программе дисциплины, он выдается обучающимся заблаговременно вместе с методическими указаниями по подготовке.

В ходе подготовки к сообщению необходимо:

1. Выбрать тему и определить цель выступления.
2. Осуществить сбор материала к выступлению.
3. Обработать материал, представить его в виде сжатой форме с помощью схем, таблиц, графиков, изображений и т.д.

## 6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1. Основная литература

1.Кузнецов, Б.Т. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]:учебник и практикум для академического бакалавриата / Б.Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2023. — 363 с. — (Серия: Бакалавр. Академический курс). — Режим доступа: https://urait.ru/viewer/investicionnyy-analiz-511016#page/2

2. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — М.: Издательство Юрайт, 2020. — 144 с. — (Серия: Бакалавр и магистр. Модуль.). — Режим доступа: https://urait.ru/viewer/proektnoe-finansirovanie-i-analiz-511407#page/1

### 6.2. Дополнительная литература

1. Блау С. Л. Инвестиционный анализ: Учебник для бакалавров. — 4-е изд. / С.Л. Блау. - Москва: Дашков и К, 2021. - 256 с. Режим доступа: URL: https://www.ibooks.ru/bookshelf/378514/reading

2. Поляков Н.А. Управление инновационными проектами: учебник и практикум для вузов/ Н.А. Поляков, О.В. Мотовилов, Н.В.Лукашов. -2-е изд. испр. и доп. –- Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 384. Режим доступа: https://urait.ru/viewer/upravlenie-innovacionnymi-proektami-511434#page/2

### 6.3 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

Полный перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине размещен на

официальном информационном ресурсе института в сети «Интернет» по адресу http://ski.ranepa.ru/sveden/education/ в подразделе «Образование» раздела «Сведения об образовательной организации».

### 6.4. Нормативные правовые документы

1. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете"
4. ПБУ 5/01 «Учёт материально-производственных запасов»
5. ПБУ 6/01 «Учёт основных средств»
6. ПБУ 9/99 «Доходы организации»
7. ПБУ 10/99 «Расходы организации»
8. ПБУ 14/07 «Учёт нематериальных активов»
9. ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств»

### 6.5. Интернет-ресурсы

1. Научная электронная библиотека-http://www.eLIBRARY.ru.
2. Электронная библиотечная система ЭБС «IPRbooks» - http://www.iprbookshop.ru/
3. Электронно-библиотечная система издательства ЮРАЙТ - www.biblio-online.ru
4. ЭБС «Лань» Режим доступа: http://e.lanbook.com/book/

## 7.Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

**Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний.**

Для проведения занятий по дисциплине Северо-Кавказский институт-филиал РАНХиГС располагает материально-технической базой, обеспечивающей проведение занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы, а именно:

- учебными аудиториями для проведения занятий лекционного и семинарского типа, оборудованными учебной мебелью;
- помещениями для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспеченные доступом в электронную информационно-образовательную среду;
- библиотекой, имеющей рабочие места для студентов, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных, электронно-библиотечным системам и сети Интернет;
- компьютерными классами с комплектом лицензионного программного обеспечения.

**Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний.**

В процессе самостоятельной работы обучающихся используется следующее программное обеспечение:

Windows 10 Профессиональная;

Open Office и/илиMicroSoft Office Professional 2007

**Профессиональные базы данных и информационные справочные системы.**

Справочная информационно-правовая система «Консультант плюс».