

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Кубанский государственный университет»  
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ:  
Проректор по учебной работе,  
качеству образования –  
первый проректор



Хагуров Г.А.

« 29 » \_\_\_\_\_ 2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
Б1.В.01 УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПРОЕКТАМИ**

Направление	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль	Финансы в цифровой экономике
Программа подготовки	Академическая
Форма обучения	Очная
Квалификация (степень) выпускника	Магистр

Краснодар 2020

## **1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)**

### **1.1 Цель дисциплины.**

Дисциплина раскрывает особенности идентификации и управления инвестиционных проектов в современных условиях. В рамках курса рассматриваются основные понятия и финансовые аспекты разработки и реализации инвестиционных проектов различной направленности, вопросы, связанные с формированием финансовых инструментов управления финансово-экономическими проектными рисками внутреннего и внешнего генеза, а также с проблемами регулирования факторов, влияющих на уровень риска проекта и эффективности реальных инвестиций, управление инвестиционными проектами в условиях цифровизации.

Цель дисциплины - сформировать у магистрантов современные компетенции в области управления инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности, разработки бизнес-планов и исследования существующих финансово-экономических рисков для разработки схемы управления рисками на основе использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов.

#### **Задачи дисциплины:**

1. изучить научные подходы к проведению финансово-экономических расчетов и оценке финансовой и экономической эффективности инвестиционных проектов, результатов их реализации на основе различных источников информации;
2. овладеть основами подготовки финансового раздела бизнес-плана инвестиционного проекта и разработки схемы риск-менеджмента инвестиционного проекта;
3. сформировать знания и умения в области анализа и методов оценки экономической информации для проведения финансовых расчетов и обоснования принимаемых управленческих решений в области управления финансово-экономическими рисками инвестиционных проектов с использованием компьютерных технологий;
4. выработать навыки сбора и анализа информации для проведения финансово-экономических расчетов по оценке эффективности и риска инвестиционного проекта;
5. изучить основные методы и систему управления финансово-экономическими и проектными рисками инвестиционных проектов;
6. сформировать компетенции по управлению инвестиционным проектом и сопутствующих его реализации финансово-экономических рисков в условиях цифровой среды.

#### **Место дисциплины в структуре ООП ВО**

Настоящая дисциплина относится к дисциплинам вариативной части, обеспечивающим профессиональную подготовку магистра Блока 1 учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» направленность Финансы в цифровой экономике (квалификация (степень) «магистр»). Дисциплина предназначена для студентов первого года обучения магистерской программы «Финансы и кредит», читается в 1 семестре и занимает одно из ключевых мест в этом блоке магистерской программы.

Для ее успешного освоения слушатель должен владеть основами экономических знаний, а также элементарными навыками математической и компьютерной обработки данных. Материал курса базируется на содержании дисциплин бакалаврского уровня: «Инвестиции», «Финансы организаций», «Экономический анализ» и тесно связан с дисциплинами магистерского уровня такими как «Финансовый анализ (продвинутый уровень)», «Корпоративные финансы в цифровой экономике», «Современная практика риск-менеджмента» и др.

В свою очередь, данный курс служит фундаментом для успешного освоения таких дисциплин, как «Методики и инструментарий финансового планирования и

бюджетирования в системе финансового менеджмента», «Финансовый анализ (продвинутый уровень)», «Оценка стоимости компании», «Управление финансовой безопасностью и конкурентоспособностью организации», проведения НИР, подготовки магистерских диссертаций и в последующей практической деятельности магистрантов.

**1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.**

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1.	ПК-2	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов	- источники информации для проведения финансово-экономических расчетов; - методы анализа информации для оценки риска и финансовой эффективности инвестиционного проекта в условиях цифровой экономики.	- анализировать эффективность и риск инвестиционного проекта на основе различных источников информации и методов расчета показателей для оценки эффективности инвестиционных проектов	- навыками сбора и анализа информации для проведения финансово-экономических расчетов по оценке эффективности и риска инвестиционного проекта
2.	ПК-17	способностью осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований и разработок, подготовку заданий для групп и отдельных исполнителей	- подходы и принципы формирования бизнес-планов и рабочих программ реализации инвестиционных проектов в условиях цифровизации	- проводить разработку рабочих бизнес-планов инвестиционных проектов и подготовку заданий для отдельных групп исполнителей	- навыками составления рабочих бизнес-планов инвестиционных проектов, из реализации и организации работы групп отдельных исполнителей
3.	ПК-23	способностью выявлять и проводить исследования финансово-экономических рисков в	- понятийно-терминологический аппарат, характеризующий систему риск-менеджмент проекта;	- проводить исследование финансово-экономических рисков деятельности хозяйствующих	- методами решения практических задач в области исследования и управления рисками с

№ п.п.	Индекс компет енции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			<b>знать</b>	<b>уметь</b>	<b>владеть</b>
		деятельности хозяйствующим субъектам для разработки схемы управления рисками	–методы исследования финансово-экономические проектные рисков и управления ими.	субъектов и разрабатывать систему управления рисками.	использованием цифровых технологий.

## 2. Структура и содержание дисциплины

### 2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач.ед. (108 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		1
<b>Контактные часы, в том числе</b>	<b>36,3</b>	<b>36,3</b>
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
Занятия лекционного типа	6	6
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	30	30
Лабораторные занятия		
<b>Иная контактная работа:</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
Контролируемая самостоятельная работа (КСР)	-	-
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3	0,3
<b>Самостоятельная работа, в том числе</b>	<b>45</b>	<b>45</b>
Расчетно-графическое задание	14	14
Эссе	10	10
Проработка учебного теоретического материала (Проработка и повторение лекционного материала, материала учебной и научной литературы, подготовка к семинарским занятиям. Подготовка к решению задач. Самостоятельное изучение разделов)	10	10
Подготовка к текущему контролю	9	9
<b>Контроль:</b>	<b>26,7</b>	<b>26,7</b>
Подготовка к экзамену	26,7	26,7
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>час</b>	<b>108</b>
	<b>в том числе контактная работа.</b>	<b>36,3</b>
	<b>зач. ед</b>	<b>3</b>

## 2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.  
Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 1 семестре 1 курса

№ разд ела	Наименование тем	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	СРС
1	2	3	4	5	6	7
1.	Инвестиционный проект: теоретический базис управления в условиях риска и неопределенности	13	1	4	-	8
2.	Методический инструментарий анализа финансово- экономической эффективности и риска инвестиционных проектов в условиях цифровых технологий	20	2	8	-	10
3.	Бизнес-план инвестиционного проекта	19	1	8		10
4.	Практика организации и управления инвестиционным проектом в условиях цифровой среды	13	1	4	-	8
5.	Риск-менеджмент инвестиционных проектов	16	1	6	-	9
	<i>Итого по дисциплине:</i>	-	6	30	-	45

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

## 2.3 Содержание разделов(тем) дисциплины:

### 2.3.1 Занятия лекционного типа.

№	Наименование раздела(темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Инвестиционный проект: теоретический базис управления в условиях риска и неопределенности	1. Цели, задачи и функции инвестиций в рыночных условиях 2. Правовое обеспечение и государственное регулирование инвестиционной деятельности. 3. Информационные источники. 4. Понятие инвестиционного проекта и проектной деятельности. 5. Подходы к классификации инвестиционных проектов. 6. Этапы жизненного цикла проекта. 7. Этапы разработки проекта. 8. Понятие риска и неопределенности. Сущность и причины неопределенности. 9. Обусловленность рисков наличием	Контрольные вопросы

		<p>неопределенности. Классическая, неоклассическая и неокейнсианская теории риска.</p> <p>10. Место инвестиционных рисков в системе рисков. Виды инвестиционных рисков: выявление и идентификация. Информационная база для выявления рисков</p> <p>11. Система рисков инвестиционного проекта. Типы проектных рисков.</p>	
2.	<p>Методический инструментарий анализа финансово-экономической эффективности и риска инвестиционных проектов в условиях цифровых технологий</p>	<p>1. Сущность и виды эффективности инвестиционного проекта, подходы к оценке</p> <p>2. Оценка проектов на действующих предприятиях различных форм собственности</p> <p>3. Методы оценки инвестиционных проектов, основанные на дисконтирование.</p> <p>4. Особенности оценки долгосрочных проектов и проектов с разной продолжительностью.</p> <p>5. Методические основы анализа инвестиционных рисков.</p> <p>6. Подходы к выявлению и идентификации проектных рисков.</p> <p>7. Карта рисков.</p> <p>8. Субъективные методы оценки проектных рисков</p> <p>9. Объективные(количественные методы оценки рисков)</p>	<p>Контрольные вопросы</p>
3.	<p>Бизнес-план инвестиционного проекта</p>	<p>1. Понятие бизнес-плана, состав. Назначение и принципы составления бизнес-плана проекта</p> <p>2. Структура и характеристика разделов бизнес-плана и программы инвестиционного проекта</p> <p>3. Управление денежными потоками инвестиционного проекта</p> <p>4. Информационные технологии в бизнес-планировании</p>	<p>Контрольные вопросы</p>
4.	<p>Практика организации и управления проектом в условиях цифровой среды</p>	<p>1. Организационная структура управления проектом.</p> <p>2. Основные модели управления проектом.</p> <p>3. Этапы формирования инвестиционной программы.</p> <p>4. Механизм принятия инвестиционных решений в условиях цифровизации. Информационно-технологические</p>	<p>Контрольные вопросы</p>

		<p>модели управления проектом.</p> <p>5. Инвестиционное планирование и контроль в условиях информационной среды.</p> <p>6. Алгоритм и специфика подходов к организации управления проектом на каждом этапе жизненного цикла.</p> <p>Особенности управления долгосрочным инвестиционным проектом.</p> <p>7. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.</p> <p>8. Реальные опционы как инструмент управления инвестиционным проектом.</p>	
5.	Риск-менеджмент инвестиционных проектов	<p>1. Управление риском: концепции, сущность и содержание.</p> <p>2. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта в течение жизненного цикла.</p> <p>3. Инструменты управления рисками инвестиционных проектов.</p> <p>4. Организация риск менеджмента инвестиционного проекта на предприятии.</p> <p>5. Принципы и информационное пространство управления рисками проекта и предприятия.</p> <p>6. Методы снижения финального уровня риска.</p> <p>7. Информационная среда управления проектными рисками.</p>	Контрольные вопросы

### 2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
	Инвестиционный проект: теоретический базис управления в условиях риска и неопределенности	<p>Занятие 1-2 ( 4 часа)</p> <p>Цели, задачи и функции инвестиций в рыночных условиях</p> <p>Правовое обеспечение и государственное регулирование инвестиционной деятельности.</p> <p>Информационные источники.</p> <p>Понятие инвестиционного проекта и проектной деятельности.</p> <p>Подходы к классификации</p>	Т, О, Д, Э*

		<p>инвестиционных проектов.  Этапы жизненного цикла проекта.  Этапы разработки проекта.  Понятие риска и неопределенности.  Сущность и причины неопределенности.  Обусловленность рисков наличием неопределенности. Классическая, неоклассическая и неокейнсианская теории риска.  Место инвестиционных рисков в системе рисков. Виды инвестиционных рисков: выявление и идентификация.  Информационная база для выявления рисков  Система рисков инвестиционного проекта. Типы проектных рисков.  1) Тесты по вариантам.  2) Опрос.  2) Дискуссия по теме: «Инвестиционная деятельность в России: проблемы и перспективы развития реальных инвестиций в современных условиях»  3) Эссе по предлагаемой тематике</p>	
2.	<p>Методический инструментарий анализа финансово-экономической эффективности и риска инвестиционных проектов в условиях цифровых технологий</p>	<p>Занятие 3-6 ( 8 часов)</p> <p>Сущность и виды эффективности инвестиционного проекта, подходы к оценке  Оценка проектов на действующих предприятиях различных форм собственности  Методы основанные на дисконтирование.  Особенности оценки долгосрочных проектов и проектов с разной продолжительностью.  Методические основы анализа инвестиционных рисков.  Подходы к выявлению и идентификации проектных рисков.  Карта рисков.  Субъективные методы оценки проектных рисков. Экспертные методы, метод аналогий, уместности затрат и др.  Объективные(количественные методы оценки рисков), Анализ точки безубыточности как метод оценки риска.  Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок (статистические оценки).  Расчет ожидаемой величины проектного</p>	3, РГЗ, Д, Э*



		<p>денежного потока.  Стандартное отклонение и коэффициент вариации рентабельности инвестиций.  Метод корректировки нормы дисконта инвестиционных проектов.  Укрупненная оценка устойчивости проекта в целом.  Анализ чувствительности проекта к факторам риска.  Метод анализа сценариев проекта.  Методы прогнозирования динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне, в частности уровня риска и ожидаемой доходности инвестиционного проекта.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Задачи 1 уровня</li> <li>2) Задачи 2 уровня</li> <li>3) Индивидуальное расчетно-графическое задание: «Оценка рисков инвестиционного проекта»</li> <li>4) Дискуссия по теме: «Инвестиционный анализ в условиях цифровизации»</li> <li>5) Эссе по предлагаемой тематике</li> </ol>	
3.	Бизнес-план инвестиционного проекта	<p style="text-align: center;">Занятие 7-10 (8 часов)</p> <p>Понятие. Назначение и принципы составления бизнес-плана проекта  Структура и характеристика разделов бизнес-плана и программы инвестиционного проекта  Управление денежными потоками инвестиционного проекта  Информационные технологии в бизнес-планировании и при составлении программ и планов для групп пользователей.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Коллоквиум по теме: «Финансовый раздел бизнес-плана инвестиционного проекта: оценка денежных потоков, эффективности и риска проекта».</li> <li>2) Ознакомление с индивидуально-групповым заданием (ПП).</li> <li>3) Практико-ориентированный проект 1 этап выполнения:  А) Выдача задания предварительного этапа, распределение ролей в группе, определение руководителя группы.  Б) Предварительная презентация бизнес-идеи.  В) Систематизация и обработка</li> </ol>	К,РГЗ, ПП,Э*

		<p>информации для формирования бизнес плана.</p> <p>4) Эссе по предлагаемой тематике</p> <p>5) Индивидуальное расчетно-графическое задание: «Анализ чувствительности проекта»</p>	
4.	<p>Практика организации и управления инвестиционным проектом в условиях цифровой среды</p>	<p>Занятие 11-12 (4 часа)</p> <p>Организационная структура управления проектом.</p> <p>Основные модели управления проектом.</p> <p>Этапы формирования инвестиционной программы.</p> <p>Механизм принятия инвестиционных решений в условиях цифровизации.</p> <p>Информационно-технологические модели управления проектом.</p> <p>Инвестиционное планирование и контроль в условиях информационной среды.</p> <p>Алгоритм и специфика подходов к организации управления проектом на каждом этапе жизненного цикла.</p> <p>Особенности управления долгосрочным инвестиционным проектом.</p> <p>Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.</p> <p>Реальные опционы как инструмент управления инвестиционным проектом.</p> <p>1) Коллоквиум на тему: «Современные подходы и концепции управления инвестиционным проектом в условиях цифровых технологий»</p> <p>2) Практико-ориентированный проект: 2 этап выполнения</p> <p>3) Эссе по предлагаемой тематике</p>	<p>К, ПП, Э*</p>
5.	<p>Риск-менеджмент инвестиционных проектов</p>	<p>Занятие 13-15 (6 часа)</p> <p>Источники информации для оценки рисков инвестиционных проектов.</p> <p>Современные концепции риск-менеджмента. Управление риском: концепции, сущность и содержание.</p> <p>Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта в течение жизненного цикла. Инструменты управления рисками инвестиционных проектов. Организация риск менеджмента инвестиционного проекта</p>	<p>ПП,Д, Э*</p>

		<p>на предприятии. Принципы и информационное пространство управления рисками проекта и предприятия. Методы снижения финального уровня риска. Информационная среда управления проектными рисками.. Информационная база анализа эффективности проекта с учетом риска.</p> <p>1)Дискуссия: «Проблемы постановки риск-менеджмента и анализа финансово-экономических рисков проекта в условиях цифровой среды»</p> <p>2)Практико-ориентированный проект: заключительный этап выполнения группового проекта (комплексный).</p> <p>3)Эссе по предлагаемой тематике</p>	
--	--	---	--

Э- эссе, З – задачи, РГЗ-расчетно-графическое задание, ПП - практико-ориентированный проект, Д-дискуссия, К-коллоквиум, Т- тестирование.

Э\* - эссе готовится в процессе изучения курса по одной из тем по предлагаемой в рамках занятий тематике или по выбору студента

### 2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия - не предусмотрены

### 2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовая работа (проект) – не предусмотрены.

## 2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СР	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1.	Подготовка к лекции, семинарские занятия	Методические указания для подготовки у занятиям лекционного и семинарского типа составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy</a>
2.	Самостоятельная работа	Методические указания по выполнению самостоятельной работы составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy</a>

3.	Расчетно-графические задания	Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy</a>
4.	Эссе	Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy</a>
5.	Практико-ориентированный проект	<p>1 Методические указания по интерактивным методам обучения составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. Предназначены для студентов экономического факультета всех специальностей и направлений подготовки. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy</a></p> <p>2 Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a></p> <p>3 Методические указания по выполнению самостоятельной работы составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy</a></p>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

### 3. Образовательные технологии.

В процессе изучения дисциплины лекции, семинары, практические занятия, консультации являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной технологии.

Лекции излагаются в виде презентации с использованием мультимедийной аппаратуры. Данные материалы в электронной форме передаются студентам.

Основной целью практических занятий является разбор практических ситуаций. Дополнительной целью практических занятий является контроль усвоения пройденного материала. На практических занятиях также осуществляется проверка выполнения заданий.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки используются при освоении дисциплины в учебном процессе активные и интерактивные (взаимодействующие) формы проведения занятий. При реализации различных видов учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие образовательные технологии:

- тестирование;
- разбор практических задач;
- коллоквиум;
- дискуссия;
- групповой практико-ориентированный проект.

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
9	Л	Проведение проблемных лекций с использованием мультимедийного оборудования, в т.ч.	4
		Лекция - визуализация	2
		Лекция с применением технологий проблемного обучения	2
	ПР	Мультимедийная презентация темы: ..... Обсуждение презентаций Коллоквиум Дискуссия Практико-ориентированный проект	4 4 4
Итого:			16

В сочетании с внеаудиторной работой они создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников. Эти методы способствуют личностно-ориентированному подходу.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием личного кабинета.

### 4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

#### 4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля.

*Пример контрольных вопросов:*

Тема 2 Методический инструментарий анализа финансово-экономической эффективности и риска инвестиционных проектов в условиях цифровых технологий.

(ПК-2, ПК-23)

1. Сущность и виды эффективности инвестиционного проекта, подходы к оценке
2. Оценка проектов на действующих предприятиях различных форм собственности
3. Методы основанные на дисконтирование.
4. Особенности оценки долгосрочных проектов и проектов с разной продолжительностью.
5. Методические основы анализа инвестиционных рисков.
6. Подходы к выявлению и идентификации проектных рисков.
7. Анализ точки безубыточности как метод оценки риска.
8. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок (статистические оценки).
9. Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока.
10. Стандартное отклонение и коэффициент вариации рентабельности инвестиций.
11. Метод корректировки нормы дисконта инвестиционных проектов.
12. Укрупненная оценка устойчивости проекта в целом.
13. Анализ чувствительности проекта к факторам риска.
14. Метод анализа сценариев проекта.

*Пример теста (по теме 1)*

(ПК-2, ПК-23)

1. ... - это все виды вложения капитала в форме имущественных и интеллектуальных ценностей в экономические объекты с целью получения в будущем доходов или иных выгод.

- 1 Капитальные вложения
- 2 Ценные бумаги
- 3 Инвестиции

2. Принцип объективности оценки эффективности инвестиций означает ... .

- 1 "встроенность" проекта в сложную социально-экономическую систему с учетом внутренних, внешних и синергетических эффектов
- 2 правильное отражение структуры и характеристик объекта, применительно к которому разрабатывается проект
- 3 превышение совокупных результатов над затратами, связанными с реализацией проекта

3. Под субъектом инвестиционной деятельности понимается:

- 1 полный научно-технический, производственный цикл создания продукта, расширение, реконструкция действующего производства
- 2 граждане, предприятия, фонды, государство

4. ... - это методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, в которых денежные поступления и выплаты, возникающие в разные моменты времени, приводятся с помощью методов дисконтирования к единому моменту времени.

- 1 Динамические
- 2 Статические
- 3 Временные

5. При оценке коммерческой эффективности рассматриваются и учитываются одновременно следующие виды деятельности:

- 1 инвестиционная + операционная + социальная
- 2 операционная + социальная + финансовая
- 3 финансовая + инвестиционная + операционная
- 4 социальная + финансовая + инвестиционная

6. Критический риск может привести: к ... .

- 1 неполучению ожидаемой прибыли
- 2 потере вложенных инвестиций и всего имущества
- 3 потере расчетной выручки от реализации продукции

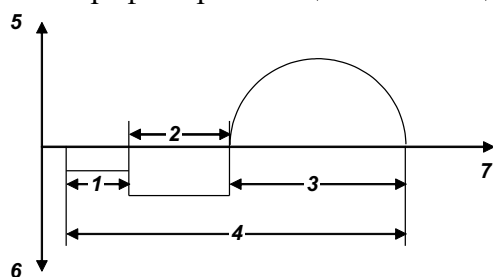
7. Акция - это ... .

- 1 ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца в формировании уставного фонда акционерного общества
- 2 ценная бумага, владелец которой не имеет право на владение собственностью компании, но получает ежегодный процент
- 3 право на приобретение в будущем каких-либо активов акционерного общества

8. Хозяйственная операция, предусматривающая передачу арендатору права пользования основными средствами, принадлежащими арендодателю, на срок, не превышающий их полной амортизации, с обязательным их возвратом владельцу после окончания срока действия лизингового соглашения:

- 1 финансовый лизинг
- 2 возвратный лизинг
- 3 оперативный лизинг
- 4 компенсационный лизинг

9. На графике реализации инвестиционного проекта область 4 соответствует



- 1 инвестициям
- 2 времени
- 3 доходу
- 4 инвестиционной фазе развития проекта
- 5 эксплуатационной фазе развития проекта
- 6 горизонту расчета жизни проекта
- 7 прединвестиционной фазе развития проекта

10. Эффективность проекта определяется ... .

- 1 соотношением затрат и результатов
- 2 показателями финансовой (коммерческой) эффективности
- 3 комплексом показателей коммерческой, бюджетной, народнохозяйственной эффективности

*Пример задачи.*

(ПК-2, ПК-23)

Задача 1. Инвестор стоит перед выбором: существуют два альтернативных проекта.

Первоначальные инвестиции в обоих случаях составляют 100 тыс. р. Ставка дисконтирования – 12%. Денежные потоки представлены в таблице:

Год	Проект А	Проект Б
0	-100	-100
1	40	40
2	60	40
3	50	40
4	–	40
5	–	40

Оцените значение показателей NPV и IRR. Сделайте выводы об уровне риска и эффективности проектов по имеющейся информации.

*Пример расчетно-графического задания.*

Тема Методический инструментарий анализа финансово-экономической эффективности и риска инвестиционных проектов в условиях цифровых технологий (ПК-2, ПК-23)

РГЗ «Оценка рисков проекта».

Оцените риски проекта на основе приведенных данных:

№ вариант	Наблюдаемые значения рентабельности по аналогичным проектам, %					Планируемое значение рентабельности	Характер производства (отраслевая принадлежность проекта)	Сопутствующие виды риска	Экспертные поправки к уровню	Сметная стоимость ИП, (С), тыс.	Ставка рефинансирования	емп инфляции
	1	2	3	4	5							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	И	12	13
1	8,4	11	16	13	10	14,0	Изготовление	Кража, брак	+4,1	300,0	24,0	8,0

Нормативные уровни вероятности проявления отдельных видов риска ИП

(в долях единицы)

Вид риска		Годовой нормативный уровень вероятности, доли ед.	Вид риска		Годовой нормативный уровень вероятности
1		2	3		4
технические	Пожар	0,08	Технологические	Большая сложность изделий	0,02
	Кража	0,05		Брак	0,05
	Обвал	0,03		Неотработанность технологии	0,04

Поправки к нормам дисконтирования на риск ИП

Уровни риска	Пример цели <sup>1</sup> ИП (вложения в):	Вероятность риска (P,
Очень низкий	Государственные облигации	0
Низкий	Надежную технику	3-5

*Примерная тематика эссе:*

(ПК-2, ПК-17, ПК-23)

1. Инвестиционная деятельность в условиях неопределенности.
2. Цели, задачи и функции инвестиций в рыночных условиях
3. Правовое обеспечение и государственное регулирование инвестиционной деятельности.



4. Трансформации реальных инвестиций в современных условиях.
  5. Проблемы и перспективы реального инвестирования РФ в современных условиях.
  6. Современные подходы к проектному инвестированию.
  7. Проектные риски в современных условиях.
  8. Оценка эффективности проекта: проблемы и особенности в условиях цифровизации.
  9. Инвестиционные риски в условиях формирования цифровой среды
  10. Современные подходы к выявлению и идентификации рисков.
  11. Анализ рисков: инструменты и методы в условиях цифровизации.
  12. Качественные методы оценки проектных рисков.
  13. Количественные методы оценки рисков: специфика применения в условиях цифровизации.
  14. Анализ чувствительности проекта и сценарных подход – преимущества и недостатки.
  15. Бизнес-планирование как инструмент инвестиционной политики
  16. Трансформация бизнес-планирования в современных условиях.
  17. Информационные технологии в бизнес-планировании.
  18. Основные модели управления проектом.
  19. Механизм принятия инвестиционных решений в условиях цифровизации.
- Информационно-технологические модели управления проектом.
20. Инвестиционное планирование и контроль в условиях информационной среды.
  21. Алгоритм и специфика подходов к организации управления проектом на каждом этапе жизненного цикла. Особенности управления долгосрочным инвестиционным проектом.
  22. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.
  23. Реальные опционы как инструмент управления инвестиционным проектом
  24. Управление инвестиционным проектом в условиях цифровой среды.
  25. Особенности аудита риск-менеджмента проекта.
  26. Концепция риска как ресурса.
  27. Современные концепции риск-менеджмента проекта.
  28. Современные инструменты воздействия на финансово-экономические риски.
  29. Специфика организация риск-менеджмента инвестиционного проекта в течение жизненного цикла.
  30. Управление риском: концепции, сущность и содержание.
  31. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта в течение жизненного цикла.
  32. Инструменты управления рисками инвестиционных проектов.
  33. Организация риск менеджмента инвестиционного проекта на предприятии.
  34. Принципы и информационное пространство управления рисками проекта и предприятия.
  35. Методы снижения финального уровня риска.
  36. Информационная среда управления проектными рисками.

*Пример дискуссии*  
(ПК-2, ПК-23)

Дискуссия на тему «Инвестиционная деятельность в России: проблемы и перспективы развития реальных инвестиций в современных условиях». Вопросы для обсуждения:

1. Цели, задачи и функции инвестиций в условиях неопределенности.
2. Правовое обеспечение и государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ: плюсы и минусы.
3. Информационные технологии в инвестировании: опасности и перспективы использования.
4. Инвестирование в развитие за рубежом: проблемы и перспективы.
5. Формы инвестирования в основной капитал в современных условиях. Есть ли возможность успешной трансформации?
6. Влияние внешних факторов на эффективность и риски инвестиционного проекта.

*Пример вопросов к устному опросу:  
(ПК-2, ПК-23)*

Тема 1. «Инвестиционный проект: теоретический базис управления в условиях риска и неопределенности».

Примерные вопросы:

1. Цели, задачи и функции инвестиций в рыночных условиях
2. Правовое обеспечение и государственное регулирование инвестиционной деятельности.
3. Информационные источники.
4. Понятие инвестиционного проекта и проектной деятельности.
5. Подходы к классификации инвестиционных проектов.
6. Этапы жизненного цикла проекта.
7. Этапы разработки проекта.
8. Понятие риска и неопределенности. Сущность и причины неопределенности.
9. Обусловленность рисков наличием неопределенности.
10. Классическая, неоклассическая и неокейнсианская теории риска.
11. Место инвестиционных рисков в системе рисков.
12. Виды инвестиционных рисков: выявление и идентификация.
13. Информационная база для выявления рисков
14. Система рисков инвестиционного проекта. Типы проектных рисков

*Пример вопросов к коллоквиуму  
(ПК-2, ПК-17, ПК-23)*

Тема «Финансовый раздел бизнес-плана инвестиционного проекта: оценка денежных потоков, эффективности и риска проекта»

1. Этапы жизненного цикла проекта.
2. Этапы разработки проекта.
3. Понятие риска и неопределенности.
4. Сущность и причины неопределенности Принципы управления риском проекта.
5. Способы воздействия на риск. Инструменты управления риском.
6. Методы снижения финального уровня риска (методы управления риском).
7. Управляемость принимаемыми рисками.
8. Виды инвестиционных рисков: выявление и идентификация. Информационная база для выявления рисков

9. Оценка проектов на действующих предприятиях различных форм собственности
10. Методы основанные на дисконтирование.
11. Особенности оценки долгосрочных проектов и проектов с разной продолжительностью.
12. Методические основы анализа инвестиционных рисков.
13. Понятие, назначение и принципы составления бизнес-плана проекта
14. Структура и характеристика разделов бизнес-плана и программы инвестиционного проекта
15. Управление денежными потоками инвестиционного проекта
16. Информационные технологии в бизнес-планировании

*Пример практико-ориентированного проекта*  
(полный текст задания представлен в ФОС по дисциплине)  
(ПК-2, ПК-17, ПК-23)

Выполнение проекта нацелено на закрепление материала по пройденным разделам дисциплины и направлен на оценку финансовых аспектов, выявление и идентификацию финансово-экономических рисков, оценку проекта с помощью экспертных и аналитических методов, составление карты риска, и разработки методов управления и минимизации уровня финансово-экономических рисков проекта. Работа выполняется на основании предоставленных бизнес-планов проектов, результаты исследования предоставляются в письменном и электронном варианте на зачетной неделе, защита отчета является составной частью зачета по курсу и может проводиться на последнем занятии или в рамках зачета. Процесс выполнения:

1).1 этап Задание выдается в рамках практического занятия по теме 3 «Бизнес-план инвестиционного проекта». Формируется группа магистрантов (4-5 человек) и выдается задание по формированию (экспертизе бизнес-плана) инвестиционного проекта происходит назначение руководителя группы, распределение обязанностей, составление программы выполнения и формируются задания с закреплением этапов выполнения за каждым участником группы. Итог формирование бизнес-идей и предварительной программы формирования бизнес-плана

2) Выполнение проекта проходит последовательно в рамках тем: «Бизнес-план инвестиционного проекта», «Практика организации и управления инвестиционным проектом в условиях цифровой среды», «Риск-менеджмент инвестиционных проектов», что позволяет продемонстрировать все знания и умения и закрепить навыки, полученные в рамках изучения дисциплины.

3). Защита проекта осуществляется на последнем занятии. По результатам проделанной работы представляется отчет в письменном виде, в котором отражены результаты, обоснование значения ставки дисконтирования, стоимости источников финансирования проекта, инвестиционных затрат, прогнозных расходов и доходов, денежных потоков, расчет показателей эффективности инвестиционного проекта, приводится перечень выявленных рисков, карта рисков с указанием инструментов воздействия на выявленные риски и оценка рисков проекта с приложением проведенных расчетов в файле EXCEL (в электронном виде). В процессе защиты студенты группы должны ответить на вопросы в части проведенной экспертизы бизнес-плана, доказать объективность внесенных изменений и корректировок и пояснить расчеты.

## 4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации Примерные вопросы для подготовки к экзамену (ПК-2, ПК-17, ПК-23)

1. Цели, задачи и функции инвестиций в рыночных условиях
2. Правовое обеспечение и государственное регулирование инвестиционной деятельности.
3. Информационные источники инвестиционного анализа в условиях цифровизации.
4. Понятие инвестиционного проекта и проектной деятельности.
5. Подходы к классификации инвестиционных проектов.
6. Этапы жизненного цикла проекта.
7. Этапы разработки проекта.
8. Понятие риска и неопределенности. Сущность и причины неопределенности.
9. Обусловленность рисков наличием неопределенности. Классическая, неоклассическая и неокейнсианская теории риска.
10. Место и виды инвестиционных рисков в системе предпринимательских рисков.
11. Выявление и идентификация инвестиционных рисков.
12. Сущность и виды эффективности инвестиционного проекта, подходы к оценке.
13. Оценка проектов на действующих предприятиях различных форм собственности
14. Методы оценки инвестиционных проектов, основанные на дисконтирование.
15. Особенности оценки долгосрочных проектов и проектов с разной продолжительностью.
16. Методические основы анализа инвестиционных рисков.
17. Карта рисков: виды, особенности составления.
18. Субъективные методы оценки проектных рисков
19. Объективные(количественные методы оценки рисков)
20. Бизнес-план: назначение и принципы составления бизнес-плана проекта
21. Структура и характеристика разделов бизнес-плана и программы инвестиционного проекта
22. Управление денежными потоками инвестиционного проекта
23. Информационные технологии в бизнес-планировании
24. Организационная структура управления проектом.
25. Основные модели управления проектом.
26. Этапы формирования инвестиционной программы.
27. Механизм принятия инвестиционных решений в условиях цифровизации.
- Информационно-технологические модели управления проектом.
28. Инвестиционное планирование и контроль в условиях информационной среды.
29. Алгоритм и специфика подходов к организации управления проектом на каждом этапе жизненного цикла. Особенности управления долгосрочным инвестиционным проектом.
30. Реальные опционы как инструмент управления инвестиционным проектом.
31. Управление риском: концепции, сущность и содержание.
32. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта в течение жизненного цикла.
33. Инструменты управления рисками инвестиционных проектов.

34. Организация риск-менеджмента инвестиционного проекта на предприятии.
35. Принципы и информационное пространство управления рисками проекта и предприятия.
36. Методы снижения финального уровня риска.
37. Информационная среда управления проектными рисками.
38. Концепция риска как ресурса.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

– при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете;

– при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

– при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

## **5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).**

### **5.1 Основная литература:**

1. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учебное пособие для вузов / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 298 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04586-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452764>.

2. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07049-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/455166>.

3. Мамий Е.А., Пышнограй А.П., Новиков А.В. Инвестиции: учебник / Е.А. Мамий, А.П. Пышнограй, А.В. Новиков, под ред. Е.А. Мамий. – Краснодар: Просвещение-Юг, 2016.-517 с.

4. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 311 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00485-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450534>.

## 5.2 Дополнительная литература:

1. Липсиц, И. В. Экономический анализ реальных инвестиций: учебник для студентов вузов / И. В. Липсиц, В. В. Коссов . - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Магистр, 2010. - 381 с.
2. Липсиц, И. В., Коссов, В. В. Экономический анализ реальных инвестиций: учебник для студентов вузов /И. В. Липсиц, В. В. Коссов . 3-е изд., перераб. и доп. -М. :Магистр,2007. – 318 с.
3. Ильина О.Н. Методология управления проектами: становление, современное состояние и развития. Монография.- М.: ИНФРА-М, 2011, 208 с.
4. Проскурин В.К. Анализ и финансирование инвестиционных проектов: учебное пособие под ред. д.э.н. проф. Э.Я. Лукасевича, М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011, 112 с.
5. Риск-менеджмент инвестиционного проекта [Текст] : учебник для студентов вузов / под ред. М. В. Грачевой, А. Б. Секерина. - М. : [ЮНИТИ-ДАНА] , 2009. - 544 с.
6. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 298 с. — (Серия : Университеты России). — ISBN 978-5-534-04586-4. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/9D230457-295D-459F-A3A9-9F1291E24A0C](http://www.biblio-online.ru/book/9D230457-295D-459F-A3A9-9F1291E24A0C).
7. Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта : учебное пособие для вузов / В. Е. Шкурко ; под науч. ред. А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 182 с. — (Серия : Университеты России). — ISBN 978-5-534-05843-7. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/98B10AB3-0155-4551-8DA2-1E0AA6E566AC](http://www.biblio-online.ru/book/98B10AB3-0155-4551-8DA2-1E0AA6E566AC).
8. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 559 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/157CB898-977F-4F70-90D8-316B6CE4F486](http://www.biblio-online.ru/book/157CB898-977F-4F70-90D8-316B6CE4F486) .
9. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 365 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/4627F69F-8A78-4F2B-BA77-0FBA1599D0AC](http://www.biblio-online.ru/book/4627F69F-8A78-4F2B-BA77-0FBA1599D0AC) .
10. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. П. Хоминич [и др.] ; под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 345 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01019-0. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/419260FD-3B72-4848-A8C3-B8EBABF94F86](http://www.biblio-online.ru/book/419260FD-3B72-4848-A8C3-B8EBABF94F86) .
11. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 414 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00945-3. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/E098C311-CAA9-4FD5-AC72-5F801419DD64](http://www.biblio-online.ru/book/E098C311-CAA9-4FD5-AC72-5F801419DD64) .
12. Тютюкина, Е.Б. Инвестиции и инновации в реальном секторе экономики: состояние и перспективы: сборник научных статей [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 160 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/77288> .
13. Инвестиции и инновации в реальном секторе российской экономики: состояние и перспективы [Электронный ресурс] : монография / под ред. Тютюкиной Е.Б.. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2014. — 220 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/70519> .

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья имеются издания в электронном виде в электронно-библиотечных системах.

Для лиц с ограниченными возможностями электронные базы предлагают технологии масштабирования и аудиопрослушивание.

### **5.3. Периодические издания:**

1. Вопросы экономики.
2. Управление риском.
3. Управление финансовыми рисками.
4. Финансы.
5. Финансы и кредит.
6. Финансовый вестник.
7. Финансовый менеджмент.
8. Экономический анализ: теория и практика.
9. Экономика: теория и практика.

### **6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).**

1. Консультант Плюс - справочная правовая система <http://www.consultant.ru>;
2. База открытых данных Росфинмониторинга <http://fedsfm.ru/opendata>;
3. База открытых данных Росстата <http://www.gks.ru/opendata/dataset>;
4. База открытых данных Управления Федеральной службы государственной статистики по Краснодарскому краю и Республике Адыгея [http://krsdstat.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_ts/krsdstat.ru/statistics/krsndStat/db/](http://krsdstat.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_ts/krsdstat.ru/statistics/krsndStat/db/);
- 5.
6. Официальный сайт Центрального Банка России. Статистика <http://www.cbr.ru>
7. Официальный сайт холдинга «Финам» <http://www.finam.ru/>
8. Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам. Статистика // [www.fscm.ru](http://www.fscm.ru)
9. Официальный сайт департамента по финансовому и фондовому рынку Краснодарского края. <http://www.finmarket.kubangov.ru>
10. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ. <http://www.economy.gov.ru>
11. Департамент экономического развития и инвестиций Краснодарского края <http://investment.krd.ru>.
12. Корпоративные финансы <http://www.cfin.ru>.
13. Официальный сайт издательства «Финансы и кредит» <http://www.finizdat.ru>.

### **7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Курс состоит из 5 тем. Основной теоретический материал дается магистрантам в виде лекций, с включением тематических презентаций.

Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков использования основных финансовых индикаторов для выработки стратегических и тактических управленческих решений в сфере управления финансово-экономическими рисками проектов с магистрантами проводятся семинарские занятия, включающие устные ответы, тематические дискуссии, выступления с подготовленными рефератов, оппонирование работ других студентов в устной форме, решение тестовых заданий, анализ деловых ситуаций, возникающих в процессе осуществления профессиональной

деятельности в области управления финансово-экономическими рисками инвестиционного проекта, решение задач и расчетно-графических заданий.

Целью проведения практических и семинарских занятий является закрепление полученных студентами на лекциях и в процессе самостоятельного изучения теоретических знаний, моделирование практических ситуаций, а также проверка эффективности самостоятельной работы студента.

Практическое занятие (семинар) включает устный опрос по вопросам семинарских занятий в процессе проведения опросов и коллоквиумов, проведение дискуссий по проблемным вопросам. При этом выявляется степень овладения материалом лекционного курса, материалов учебной, научной литературы, знание актуальных проблем и текущей ситуации в сфере риск-менеджмента инвестиционного проекта. Далее выявляется способность магистрантов применить полученные теоретические знания к решению практического примера или задачи.

Подготовку к занятию целесообразно начинать с повторения материала лекций, изучения литературы из основного и дополнительного списков. При этом следует учитывать, что лекционный курс ограничен по времени и не позволяет лектору детально рассмотреть все аспекты изучаемого вопроса. Следовательно, требуется самостоятельно расширять познания как теоретического, так и практического характера. Тем не менее, лекции дают хороший ориентир для поиска дополнительных материалов.

В ходе самостоятельной подготовки необходимо изучить, прежде всего, ту учебную литературу, монографии и прочие источники информации, которые рекомендованы преподавателем.

Научные и аналитические статьи, публикуемые в специализированных периодических изданиях, позволяют расширить кругозор и получить представление об актуальных проблемах, возможных путях их решения и или тенденциях в исследуемой области.

При решении задач на практических занятиях и в ходе самостоятельного решения дома, следует производить расчеты с указанием соответствующих формул либо показать четкую технологию (порядок, последовательность) решения. Условия задачи необходимо отразить в работе.

Доклады по темам эссе на занятиях представляются по тематике, заранее определенной преподавателем и выбранной студентом самостоятельно в рамках семинарских занятий, дискуссий. Доклад является результатом проведенного исследования по выбранному вопросу и написанного реферата.

В процессе подготовки эссе (10-12 страницы основного текста формата А -4) необходимо изучить монографии, научные статьи, публикуемые в рецензируемых источниках, учебную литературу авторов, периодические издания и прочие информационные источники. Эссе должно содержать анализ проблемы, при необходимости цитаты со сносками на авторов и источник цитирования, перечень использованных источников приводится в конце эссе. Целью написания эссе является формирование и доказательство мнения сформированного в процессе изучения проблемы. Эссе должно иметь четкую структуру: введение – отражает актуальность проблемы; основная часть – производится анализ проблемы (ситуации); заключение – выводы автора, отражающие собственную точку зрения по изучаемому вопросу; список источников; приложения.

Результаты проведенного исследования докладываются в аудитории на семинарском занятии (время доклада 4-5 минут) с демонстрацией подготовленной презентации и обсуждением наиболее актуальных аспектов изучаемой темы. Занятия проводятся в виде дискуссий. Срок подготовки и защиты эссе соответствует времени



проведения дискуссии, в рамках которых представляется рассматриваемая тема и проводится обсуждение темы и её наиболее проблемных аспектов.

При проведении коллоквиумов студенты готовятся по перечню вопросов для самостоятельного изучения и вопросам для подготовки к занятию, допускается заслушивание отдельных докладов.

Посещение лекционных и практических занятий является необходимым, но недостаточным условием для усвоения необходимых знаний по курсу. Каждый студент должен индивидуально готовиться по темам дисциплины, читая конспекты лекций и рекомендуемую литературу, заучивая базовые определения, классификации, схемы и типологии. Самостоятельная работа позволяет студенту в спокойной обстановке обдумать, разобраться с информацией по теме, при необходимости обратиться к справочной литературе. Внимательное чтение и повторение прочитанного помогает в полном объеме усвоить содержание темы, структурировать знания.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области управления реальными инвестициями и оценкой финансово-экономических рисков проектов, что вызывает необходимость постоянного мониторинга информации и повышения уровня самообразования. Выполнение самостоятельной работы осуществляется с использованием Методические указания по выполнению самостоятельной работы. <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, тестовые задания, подготовка рефератов, групповой практико-ориентированный проект, индивидуальные РГЗ, задачи.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- выполнение РГЗ, эссе;
- подготовку к экзамену;
- индивидуальные и групповые консультации.

При необходимости в процессе работы над заданием студент может получить индивидуальную консультацию у преподавателя.

#### *Вопросы и задания для самостоятельной разработки* (ПК-2, ПК-17, ПК-23)

Тема 1. Инвестиционный проект: теоретический базис управления в условиях риска и неопределенности

1. Понятие инвестиционного проекта и проектной деятельности.
2. Подходы к классификации инвестиционных проектов.
3. Этапы жизненного цикла проекта.
4. Типы проектных рисков.
5. Технологические риски.
6. Маркетинговые риски.
7. Макроэкономические риски.
8. Риски перепроизводства.
9. Риски недопроизводства.
10. Юридические риски.
11. Риски участников проекта.

12. Экологические риски.
13. Строительные риски различных категорий.

Тема 2. Методический инструментарий анализа финансово-экономической эффективности и риска инвестиционных проектов в условиях цифровых технологий.

1. Сущность и виды эффективности инвестиционного проекта, подходы к оценке
2. Оценка проектов на действующих предприятиях различных форм собственности
3. Сравнительная оценка альтернативных проектов Принципы управления проектом.
4. Роза рисков, спираль рисков
5. Метод поэтапной оценки рисков проекта.

Тема 3. Бизнес-план инвестиционного проекта.

1. Понятие бизнес-плана, состав.
2. Назначение и принципы составления бизнес-плана проекта

Тема 4. Практика организации и управления инвестиционным проектом в условиях цифровой среды

1. Организационная структура управления проектом.
2. Алгоритм и специфика подходов к организации управления проектом на каждом этапе жизненного цикла.
3. Особенности управления долгосрочным инвестиционным проектом.
4. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.

Тема 5. Риск-менеджмент инвестиционных проектов.

1. Управление риском: концепции, сущность и содержание,
2. Управляемость принимаемыми рисками.
3. Сопоставимость уровня принимаемых рисков с финансовыми возможностями предприятия.
4. Учет возможности передачи рисков.
5. Аудит в риск-менеджменте.
6. Аудит на разных стадиях управления проектом.

Студентом проводится подготовка по приведенному перечню вопросов и углубленное изучение одного вопроса, результаты исследования могут быть представлены в виде эссе (10-12 страницы машинописного текста формата А-4) по одному вопросу из приведенного перечня в соответствии с выбранной темой. Результаты проведенного исследования докладываются в аудитории на занятиях, проводимых в форме дискуссий в соответствии с темой занятия (время доклада 4-5 минут) с демонстрацией подготовленной презентации и обсуждением наиболее актуальных аспектов изучаемой темы.

По результатам изучаемых вопросов и выполненных заданий выполняется групповой практико-ориентированный проект(комплексный), работа предполагает самостоятельную работу и консультации в рамках проводимых практических занятий.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

## **8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) (при необходимости)**

### **8.1 Перечень информационных технологий.**

На лекциях используется мультимедийная презентация в формате Power Point по отдельным темам курса. Проводится проверка домашних заданий и консультирование посредством личного кабинета. Осуществляется использование электронных презентаций при проведении практических занятий.

### **8.2 Перечень необходимого программного обеспечения**

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional, Plus Microsoft Project Professional.

### **8.3 Перечень необходимых информационных справочных систем**

Обучающимся должен быть обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, профессиональным справочным и поисковым системам:

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru)
2. ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>
3. ЭБС «Юрайт» <http://www.biblio-online.ru>
4. ЭБС Издательства «Лань» <http://e.lanbook.com/>
5. Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru/>),
6. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>),

## **9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
2.	Занятия семинарского типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра экономического анализа, статистики и финансов ауд. 223, А208Н
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л,

		2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд.213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н