

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Факультет «Высшая школа корпоративного управления»

*(наименование факультета)*

Кафедра управления инновационными проектами

*(наименование кафедры)*

УТВЕРЖДЕНА  
решением кафедры управления  
инновационными проектами  
Протокол от «23» мая 2018 г.  
№ 5

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный анализ инновационных проектов / Практикум Investment  
analysis of innovative projects. Workshop»

*(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)*

38.04.02 Менеджмент

*(код, наименование направления подготовки)*

«Инновационный менеджмент»

*(профиль)*

Магистр

*(квалификация)*

Очная

*(форма обучения)*

Год набора – 2019

Москва, 2018 г.

**Автор–составитель:**  
К.т.н., доцент В.И. Солнцев

**Заведующий кафедрой**  
**управления инновационными проектами**  
к.э.н. А.Л. Ведев

## **СОДЕРЖАНИЕ**

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
  - 6.1. Основная литература
  - 6.2. Дополнительная литература
  - 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы
  - 6.4. Нормативные правовые документы
  - 6.5. Интернет-ресурсы
  - 6.6. Иные источники
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

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

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный анализ инновационных проектов / Практикум Investment analysis of innovative projects. Workshop» обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-5	владением методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде	ПК-5.3	владение методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде в профессиональной деятельности
ПК-6	способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	ПК-6.1	способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач в профессиональной деятельности

1.2. В результате освоения дисциплины Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный анализ инновационных проектов / Практикум Investment analysis of innovative projects. Workshop» у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/ трудовые или профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Профессиональный стандарт Специалист по управлению рисками утв. 07.09.2015 № 591  В/01.7 Планирование деятельности подразделения в соответствии со стратегическими целями организации	ПК-5.3	<b>на уровне знаний:</b> Классификация инвестиций в зависимости от инноваций Понятие и принципы формирования инвестиционных проектов Национальные и международные документы, стандарты, лучшие практики по построению систем управления рисками Законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками Основы психологии управления Современные инструменты управления человеческими ресурсами Должностные инструкции работников подразделения Корпоративные нормативные акты по

		<p>управлению рисками в организации</p> <p>Отраслевые стандарты по управлению рисками</p> <p>Внутренний и внешний контекст функционирования организации</p> <p>Основы теории управления изменениями</p> <p>Принципы построения систем управления рисками</p> <p>Компоненты системы управления рисками и их взаимосвязь</p> <p>Полномочия и обязательства менеджмента по реализации плана управления рисками</p> <p>Этапы разработки систем управления рисками</p> <p>Стратегические и оперативные цели и задачи системы управления рисками в организации</p> <p><b>на уровне умений:</b></p> <p>Разрабатывать и обосновывать предложения в сфере инвестиционной политики с учетом нормативно-правовых и ресурсных ограничений в условиях рисков</p> <p>Находить решения типовых задач и решать нестандартные задачи, возникающие в ходе реализации инвестиционного проекта</p> <p>Применять формы и методы финансово-правового механизма для устойчивой, стабильной реализации инвестиционного проекта</p> <p>Организовывать и отслеживать оценку денежных потоков инвестиционного проекта</p> <p>Проводить идентификацию и анализ проектных рисков, формулировать основные стратегии реагирования на рисковые события</p> <p>Управлять проектной командой в соответствии с принципами моделей ситуационного лидерства и динамики развития команды</p> <p>Анализировать изменения корпоративной нормативной базы по вопросам управления рисками</p> <p>Выявлять внешний и внутренний контекст функционирования организации</p> <p>Разрабатывать регламентирующие документы по управлению рисками</p> <p>Понимать и правильно применять термины и принципы риск-менеджмента</p> <p>Описывать бизнес-процессы</p> <p>Вырабатывать рекомендации по принятию решений в рамках подразделения</p> <p>Владеть программным обеспечением (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для</p>
--	--	---

		<p>визуального представления данных) для работы с информацией на уровне продвинутого пользователя</p> <p>Ставить цели и формулировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций работников</p> <p>Анализировать и координировать объем работ каждого сотрудника в подразделении</p> <p>Составлять календарный план работ работников</p> <p>Оценивать ресурсы, необходимые для эффективного функционирования подразделения</p> <p>Прогнозировать и определять потребность в работниках</p> <p>Формулировать требования к сотрудникам и формировать заявки на подбор</p> <p>Формировать индивидуальный план развития работников</p> <p><b>на уровне навыков:</b></p> <p>Приёмами выбора оптимальных условий инвестирования и финансирования инвестиционных проектов</p> <p>Способами снижения инвестиционного риска</p> <p>Использовать методы компьютерного моделирования, планирования и прогнозирования</p> <p>Использовать методы оптимального управления проектами и программами</p> <p>Разработка регламентов деятельности подразделения по управлению рисками и отдельных работников</p> <p>Формирование оперативного и тактического плана работ подразделения</p> <p>Определение требований, задач и планирование деятельности сотрудников подразделения</p> <p>Реализация плана построения системы управления рисками</p> <p>Определение функций, обязанностей и системы подотчетности внутри подразделения</p> <p>Распределение полномочий, ответственности и задач между работниками подразделения</p> <p>Координация деятельности работников подразделения</p> <p>Организация обеспечения работников подразделения по управлению рисками необходимым оборудованием, материально-техническими средствами и доступом к</p>
--	--	---

		информационным системам организации
Профессиональный стандарт Специалист по управлению рисками утв. 07.09.2015 № 591  В/04.7 Разработка системы управления рисками	ПК-6.1	<p><b>на уровне знаний:</b>          Основные нормативные и инструктивные материалы по организации и методике осуществления инвестиционных проектов на предприятии          Понятие и принципы формирования инвестиционного портфеля          Сущность и виды инвестиций          Виды и содержание инвестиционных проектов          Законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками          Принципы построения систем управления рисками          Элементы системы управления рисками и их взаимосвязь          Полномочия и обязательства менеджмента по реализации плана управления рисками          Этапы разработки систем управления рисками          Корпоративные нормативные акты организации по управлению рисками</p> <p><b>на уровне умений:</b>          Ставить цели и формулировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций в инвестиционной сфере          Разрабатывать и принимать управленческие решения в сфере осуществления инвестиционных проектов на предприятии          Адаптировать элементы системы риск-менеджмента к условиям функционирования организации, а также новым бизнес-процессам и направлениям          Анализировать и применять методики оценки управления рисками и реагирования на риски          Организовывать процесс управления рисками в организации с учетом отраслевых стандартов          Обрабатывать информацию по рискам в отрасли и в организации          Производить диагностику существующей в организации практики управления рисками          Разрабатывать программы по совершенствованию процедур управления рисками в соответствии с лучшими практиками          Владеть программным обеспечением (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных) для работы с информацией на уровне продвинутого пользователя</p> <p><b>на уровне навыков:</b></p>

		<p>Методиками разработки мероприятий по совершенствованию инвестиционной деятельности предприятия (планированию, прогнозированию, управлению затратами и др.)</p> <p>Методами оценки инвестиционных решений и выбора источников финансирования, приёмами сравнения различных видов стратегий направленных на рост стоимости компаний</p> <p>Методами оценки стоимости компании в результате реализации инвестиционной программы</p> <p>Формами и методами оценки риска и доходности инвестиционного портфеля</p> <p>Методами оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности</p> <p>Методами расчета приведенных затрат при оценке эффективности капитальных вложений</p> <p>Построение модели корпоративной системы управления рисками, включающей общую конфигурацию системы, общую схему управления рисками, принципы организационно-функциональной структуры и информационного обмена</p> <p>Разработка и внедрение рекомендаций по построению структуры системы управления рисками с учетом международных стандартов корпоративного управления и специфики ведения бизнеса организации</p> <p>Разработка требований к программному обеспечению по управлению рисками, помощь в выборе автоматизированной системы управления рисками</p> <p>Создание единой методологии построения системы управления рисками (политики, стандарты, регламенты, план внедрения системы управления рисками)</p>
<p>Профессиональный стандарт «Специалист по стратегическому и тактическому планированию и организации производства» утв. 08.09.2014 г. № 609н</p> <p>В/01.7 Стратегическое</p>	ПК-5.3	<p><b>на уровне знаний:</b></p> <p>Методы государственного регулирования инвестиций в национальную экономику, основы регулирования экологического и санитарного контроля в процессе осуществления инвестиционных проектов</p> <p>Методы расчёта эффективности инвестиций (срок окупаемости и др.)</p> <p>Методы оценки эффективности инвестиционных проектов</p> <p>Методики оценки финансовой эффективности инвестиционных проектов</p> <p>Методики оценки возможных рисков при</p>



<p>управление процессами планирования производственных ресурсов и производственных мощностей</p>		<p>реализации инвестиционных решений  Основа инвестиций  Модели ценообразования на рынке капиталов  методологические основы проведения логистикоориентированного анализа системы и среды ее функционирования  базовые идеи, подходы, методы и результаты прикладной статистики, экспертных оценок, теории принятия решений и экономико-математического моделирования</p> <p><b>на уровне умений:</b>  Обосновать источники финансирования инвестиций  Применять методы оптимальных инвестиционных решений  Анализировать содержание инвестиционных проектов, осуществлять оценку денежных потоков инвестиционного проекта  Оценивать риски и эффективность принимаемых инвестиционных, кредитных и финансовых решений с точки зрения их влияния на созданные ценности организации  Использовать статистические и динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов  Использовать методы оценки эффективности инвестиционных проектов  выявлять возможные риски реализации проектов  использовать законы естественно-научных дисциплин в профессиональной деятельности и применять математический аппарат, методы оптимизации, теории вероятностей, математической статистики, системного анализа для принятия решений в области стратегического и тактического планирования и организации производства  проводить комплексное изучение отраслевого рынка промышленной продукции, потребителей товаров, поставщиков сырья, материалов и комплектующих, конкурирующих организаций-производителей продуктов-заменителей, оценивать уровень конкурентной борьбы, составлять обзоры конъюнктуры рынка  разрабатывать методы и модели создания системы управления процессами планирования производственных ресурсов и производственных мощностей промышленной организации</p> <p><b>на уровне навыков:</b>  Методикой оценки принимаемых</p>
--	--	---

		<p>инвестиционных, кредитных и финансовых решений</p> <p>Методикой оценки эффективности инвестиционных проектов</p> <p>руководство разработкой основных положений продуктовой и технологической стратегии развития организации, определение основных параметров производственно-технологической и инновационной политики организации с целью минимизации издержек производства, приведения качества продукции в соответствие с запросами потребителей, создания оптимальной системы обеспечения сервисных служб, повышения конкурентоспособности на базе усовершенствования производимой продукции и действующей технологии производства, создания принципиально новых продуктов и производств</p> <p>организация работы по формированию иерархии прогнозов производственных процессов на стратегическом и тактическом горизонтах принятия управленческих решений с целью определения потребностей рынках в новой и модернизированной продукции, потребностей организации в производственных ресурсах и производственных мощностях</p> <p>стратегическое управление длительными и ресурсоемкими комплексами работ на основе проектно- и программно-ориентированного планирования деятельности организации, бюджетирования и мониторинга хода выполнения проектов и программ</p> <p>клиентоориентированное стратегическое и тактическое управление конфигурациями промышленной продукции и технологическими маршрутами ее производства в организации на основе долгосрочных и среднесрочных прогнозов развития рынка</p>
--	--	---

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

Общая трудоемкость дисциплины Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный анализ инновационных проектов / Практикум Investment analysis of innovative projects. Workshop» по учебному плану составляет 2 зачетных единицы; 72 академических часа, 3-й семестр. Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем – 18, в том числе лекции – 6 академических часа, практические занятия – 12 академических часов; на самостоятельную работу обучающихся – 54 академических часов.

Дисциплина Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный анализ инновационных проектов / Практикум Investment analysis of innovative projects. Workshop» является одной из дисциплин по выбору в подготовке менеджеров, входит в дисциплины вариативной части.

Глубокое усвоение материала обеспечивается сочетанием аудиторных занятий и самостоятельной работы обучающихся с литературой и нормативными документами. Основным видом учебных занятий по данной дисциплине являются лекции и практические занятия, которые проводятся в виде дискуссий, семинаров, группового проектного обучения. Изучение дисциплины осуществляется в течение одного семестра: для обучающихся очной формы обучения – на 2-м курсе. По дисциплине осуществляется текущий контроль и промежуточный контроль в форме зачета.

Дисциплины, освоение которых магистрам необходимо для изучения дисциплины Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный анализ инновационных проектов / Практикум Investment analysis of innovative projects. Workshop»: Б1.В.01 «Маркетинг» (2-й семестр), Б1.Б.01 «Современный менеджмент» (1-й семестр), Б1.В.ДВ.02.01 «Инновационный менеджмент» (2-й семестр), Б1.В.ДВ.02.02 «Экспертиза инновационных проектов» (2-й семестр).

Знания, полученные в процессе изучения дисциплины Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный анализ инновационных проектов / Практикум Investment analysis of innovative projects. Workshop», служат основой для освоения дисциплин Б1.В.06 «Управление процессом разработки и продвижения нового товара / New Product Development Management» (3-й семестр), Б1.В.ДВ.01.01 «Бизнес-планирование / Business Planning» (3-й семестр), Б1.В.ДВ.03.02 «Управление проектами / Project Management» (3-й семестр), Б1.В.08 «Управление бизнес-процессами и инновационными проектами» (3-й семестр), Б1.В.ДВ.06.01 «Управление качеством разработки и производства нового продукта / Quality Management Of Development And Production Of A New Product» (3-й семестр).

Дисциплина является практико-ориентированной, служит опорой для написании выпускной квалификационной работы.

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемост и, промежуточ ной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Economic substance, classification and structure of investments	8	2				6	Quiz
Тема 2	Sources and methods of fundraising for investment activities	10	2		2		6	Test
Тема 3	Capital investments	10	2		2		6	Discussion
Тема 4	Investment projects and efficiency assessment	12			2		10	Essay
Тема 5	Investment in securities. Security portfolio	10			2		8	Quiz Test
Тема 6	Foreign investments	10			2		8	Quiz Test

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемост и, промежуточ
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 7	Investment risks and ways of decreasing them	12			2		10	Quiz
Промежуточная аттестация								Зачет
Всего:		72	6		12		54	

### Содержание дисциплины

#### Topic 1. Economic substance, classification and structure of investments

The subject, goals, structure and contents of the course, its position within the system of economic disciplines. The economic substance and value of investments. Types of investments. Real and financial, direct and portfolio, short-term and long-term, private, state, foreign and joint investments. Investment process, the concept and mechanics. Contents and main stages of the investment process. Subjects and entities involved in the investment process. Investors, customers, contractors, users of investment subjects. Financial markets, their substance and types. Purpose and functions of certain segments of financial markets. Specifics of development and functioning of Russian financial markets. Financial institutions, their functions and goals. Establishment and development of financial institutions in Russia. Legal support and state regulation of investment activities.

#### Topic 2. Sources and methods of funding investment activities

Contents and characteristics of capital investments sources of fundraising in the modern context. Fundraising for capital investments at macro level. External sources of fundraising for capital investments in national economy. Developing the sources to secure fundraising of capital investments. Contents and structure of own fundraising sources. Raised and borrowed funds in the investor's enterprise. State funds allocated for targeted investments. Terms of budgetary allocations. Investment tax credit. Raising capital through securities market. Raising capital through loan market. Methods of fundraising for investment projects. Public funding, self-financing, corporization. Methods of debt financing. External financial markets. Long-term lending. Leasing, types and advantages. Project funding. Venture capital funding. Mortgage lending.

#### Тема 3. Capital investments

Substance and classification of capital investments as a form of real investments. Reproduction and technology structure of capital investments. Industrial and territorial distribution of capital investments. Structure dynamics. The role of capital investments in the selection and improvement of fixed assets, both production and non-production.

Rights, obligations and liability of investment activity entities. Forms and methods of state regulation in investment activities. Creating favorable conditions for the development of investment activities. Direct participation of the state in investment activities. Forms and methods of state regulation in investment activities used by local self-governing authorities. State guarantee and capital investment security. State investment policy at the present stage. Investments in real estate and construction. Establishing contracting relations in construction.

#### Topic 4. Investment projects and efficiency assessment

The concept of the investment project. Types of investment projects. Investment project stages of development. Pre-investment research, its need and value. Stages of pre-investment research. Search for an investment concept. Preliminary preparation of the project. Project feasibility study. Making up a business plan. Preparation of appraisal report and investment decision-taking.

General principles of appraising investment project potential. Criteria and general aspects of appraising the efficiency of investment projects.

Appraising investment project solvency. Discounting real money flows. Appraisal methods of investment project economic efficiency. Simple (static) appraisal methods. Static efficiency indices: rate of return, payback period, project efficiency ratio. Complex (dynamic) appraisal methods. Flow data: net discounted income, profitability index, internal rate of return, discounted payback period. Calculation of efficiency data. Advantages and disadvantages of simple and complex efficiency appraisal methods. Inflation impact on project efficiency.

#### **Topic 5. Investment in securities. Security portfolio.**

Main instruments of securities market. Shares, bonds, derivatives. Their general characteristics. Securities investment grades. Methods and appraisal ratios of securities investment grades. Defining the price and yield of bonds, shares and other types of securities. Securities investment risk, its types. Measuring risk. Securities risk and return ratio. Rating system for evaluating securities investment grades. Investment portfolio. Types of investment portfolios: by types of investment activity, by purpose of investment, by the achieved correlation of investment targets. Their characteristics. Portfolio return. Portfolio risk. Impact of correlation coefficients of shares included in the portfolio on the portfolio risk. Calculating risk and return. Models of portfolio selection. Optimal portfolio. Shares as a subject of investment. Evaluation methods of stock value. Bonds as a subject of investment. Evaluation of bonds value. Covenant for bond issue to the open market. Algorithm of bond covenant. Managing investment portfolio. Innovations in investment activities.

#### **Topic 6. Foreign investments.**

The need to attract foreign investments into the Russian economy. Legal bases for attracting foreign investments into the Russian economy. Dynamics of foreign investments into the Russian economy. Investments as a way of increasing the original value. Internal and external investments. Mixed type. Forms of investments. Securing the balance of leading economic indicators by investment movements. Negative role of foreign investments in the country's long-term balance. The concept of return on investment. Exchange rate and inflation as factors influencing the formation of capital flows. Reason and motivation for foreign investments. Financial policy in the foreign investment area.

#### **Topic 7. Investment risks and ways of decreasing them.**

Investment risk, economic risk, classification of risk, investment project life cycle, risk management, subjective and objective risk assessment methods, «beta» factor, risk diversification, capital rationing, insurance and self-insurance, risk hedging. Qualitative assessment methods of investment risks: cost benefit analysis, analog approach. Quantitative methods of risk assessment. Sensitivity analysis. Scenario analysis. Project critical control points assessment. Statistic approach.

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

#### **4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.**

**4.1.1.** В ходе реализации дисциплины Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный анализ инновационных проектов / Практикум Investment analysis of innovative projects. Workshop» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

<b>Тема и/или раздел</b>	<b>Методы текущего контроля успеваемости</b>
Economic substance, classification and structure of investments	Quiz
Sources and methods of fundraising for investment activities	Test
Capital investments	Discussion
Investment projects and efficiency assessment	Essay
Investment in securities. Security portfolio	Quiz, Test
Foreign investments	Quiz, Test
Investment risks and ways of decreasing them	Quiz

**4.1.2.** Зачет по дисциплине Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный анализ инновационных проектов / Практикум Investment analysis of innovative projects. Workshop» для выявления уровня освоения компетенции проводится в устной форме.

#### **4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.**

##### **Типовые оценочные материалы**

**Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к занятиям лекционного, практического типов по темам дисциплины**

##### **Standard assessment materials**

##### **Exemplary questions for self-preparation for lectures and tutorials on the subject**

- 1 General legislative documents regulating investment activity in RF.
- 2 The purpose of the Federal law «On capital investment activity in RF».
- 3 Ways of stimulating investment activity.
- 4 Forms and methods of state regulation of investment activity.
- 5 Classification of fundraising sources for investment purposes.
- 6 Methods of fundraising for investment purposes.
- 7 Elaborating the implementation plan for investment projects.
- 8 Calculating budget for the implementation of an investment project.
- 9 Main work stages in mitigating project risks conducted at an enterprise.
- 10 Managing the investment project implementation.
- 11 Net present value calculation method.
- 12 Investment return calculation method.
- 13 Discounted payback period calculation method.
- 14 Legal bases for attracting investments into the Russian economy.
- 15 Substance and types of foreign investments.
- 16 Investment resources of the international financial market.
- 17 State guarantee of foreign investments.
- 18 Quantitative methods of project risk assessment.
- 19 Sensitivity analysis. Scenario analysis.
- 20 Project critical control points assessment method.

##### **Exemplary topics for essays**

- 1 Market economy and international relations system.
- 2 The role of the state and financial institutions in attracting foreign investments.
- 3 Main factors influencing external investments at state level and enterprise level.
- 4 Gross national product, gross domestic product, national income and foreign investments.

- 5 Consumption and public expenditure.
- 6 External and internal debt, trade and payments balance.
- 7 Investments as a way of increasing original value.
- 8 Internal and external investments.
- 9 Interstate flows and their structure.
- 10 Investment resources – special forms of commodity flows.
- 11 Connection between labor and capital productivity with the need for foreign investments.
- 12 The impact of labor and capital productivity on establishing absolute level of prices.
- 13 Investment potential.
- 14 Balance in national economy and the role of external investments.
- 15 Negative role of foreign investments in the country's long-term balance.
- 16 Capital investments rate of return.
- 17 Exchange rate and inflation as factors influencing capital flow formation.
- 18 Specifics of the national tax system and interstate agreements.
- 19 Risk as the main element of investment decision-taking.
- 20 Economic sentiment.
- 21 Rate of return as an essential economic motive for attracting foreign investments.
- 22 Time factor in creating profit maximization model.
- 23 Investor's strategic interests in choosing the subject and the method of investment.
- 24 Indirect investment effects.
- 25 Selecting a global portfolio.
- 26 Strengths and limitations of external and internal investors.
- 27 The role of corporate and state securities in the selection of an efficient portfolio.
- 28 Stability, prospects and consistency in financial politics.
- 29 Equal conditions principle for both internal and external investors.

### **Examples of subject tests for students' current progress assessment**

#### **1. When considering the scope for investment, a foreign investor takes into account:**

- 1) His company strategy;
- 2) His country's policy;
- 3) Stability of investment climate in Russia;
- 4) Return on investment.

#### **2. When choosing investment strategy, it is necessary to account for the factor of:**

- 1) Immediate aim;
- 2) Mechanism of attracting and using foreign investments;
- 3) Interests and aims of potential foreign investors;
- 4) Population size;
- 5) National interests.

#### **3. Solving the following problems meets Russia's economic interests:**

- 1) Search for additional fundraising sources for capital investment;
- 2) Efficient privatization;
- 3) Structural changes in economy;
- 4) Exploration of the Antarctic shelf;
- 5) modernization and technical upgrading of enterprises.

#### **4. Influx of foreign capital can be facilitated by:**

- 1) stable legislation;
- 2) privileges;
- 3) environmental pollution;

- 4) transparency.

**5. Influx of foreign capital can be hindered by:**

- 1) unclear and confusing legislation;
- 2) absence of power separation between federal and regional authorities;
- 3) low liquidity of funds;
- 4) absence of security for investments;
- 5) lack of reliable information;
- 6) high transaction costs when entering Russian market.

**6. Investment activity can be implemented in the form of:**

- 1) real investments;
- 2) economic investments;
- 3) social investments;
- 4) portfolio investments;
- 5) resources-and-funds.

**7. General purpose of foreign investment is:**

- 1) to gain profit;
- 2) to increase current assets;
- 3) to achieve social impact;
- 4) capitalization.

**8. Groups of criteria for decision-taking in foreign investments area:**

- 1) quantitative;
- 2) qualitative;
- 3) integral;
- 4) simplest.

**9. When increasing discount rate, the net present value:**

- 1) increases;
- 2) decreases;
- 3) remains unchanged.

**10. Defining the current cost on the basis of the known value of the future cost is:**

- 1) accrual;
- 2) interest value calculation;
- 3) discounting;
- 4) interest rate.

**11. A distinctive feature of the investment loan is:**

- 1) long-term nature of the loan;
- 2) a bank is a creditor;
- 3) the borrower does not invest own funds.

**12. The main subject of analysis when assessing foreign investments ROR is:**

- 1) net cash inflow;
- 2) net profit;
- 3) cash flow;
- 4) gross profit;
- 5) balance total.



**13. Replacement of one type of financial liabilities with another is:**

- 1) discounting;
- 2) payment conversion;
- 3) interest estimation;
- 4) payment consolidation.

**14. Investment credit sources include:**

- 1) bank loan;
- 2) foreign loans;
- 3) borrowings;
- 4) leasing;
- 5) factoring.

**15. For foreign investors risks are:**

- 1) political;
- 2) economic;
- 3) monopolistic;
- 4) legislative;
- 5) inflationary.

**16. Participants of investment activity include:**

- 1) executor;
- 2) customer;
- 3) designer;
- 4) contractor;
- 5) insurance company.

**17. A distinctive feature of the investment loan is:**

- 1) long-term nature of the loan;
- 2) a bank is a creditor;
- 3) the borrower does not invest own funds

**18. The elements of foreign investments are:**

- 1) material investments;
- 2) financial investments;
- 3) property rights;
- 4) security interest.

**19. The minimal risk of all is:**

- 1) social;
- 2) internal economic;
- 3) external economic;
- 4) political;
- 5) inflationary.

**20. Investments in money market assets are:**

- 1) real;
- 2) intangible;
- 3) financial;
- 4) tangible.

**21. Short-term financial instruments are:**

- 1) license cost;
- 2) savings accounts;
- 3) deposits;
- 4) short-term bills;
- 5) patents.

**22. Negative impact of the tax system includes:**

- 1) contradictions between the center and the regions;
- 2) high inflation;
- 3) little dynamic potential of production;
- 4) welfare mentality conservation in society;
- 5) increase of population's real income.

**23. Borrowed sources of finance for investments include:**

- 1) bank loan;
- 2) bonds issue;
- 3) borrowings;
- 4) leasing;
- 5) factoring.

**24. Weighted average of expected portfolio return is:**

- 1) discounted income;
- 2) investment portfolio rate of return;
- 3) internal rate of return;
- 4) present value.

**25. Defining the share of securities ensuring risk mitigation at the expected return rate is:**

- 1) defining portfolio return rate;
- 2) optimization of investment portfolio;
- 3) calculation of mean-square deviation;
- 4) calculation of net present worth.

**26. Bond yield is classified:**

- 1) by the type of bonds;
- 2) as coupon;
- 3) as scrips;
- 4) as present;
- 5) as blanket.

**27. The bond is assessed by:**

- 1) current theoretical value;
- 2) present value of irredeemable debenture;
- 3) coupon value;
- 4) fixed-income bond value.

**28. Investment potential is characterized by:**

- 1) overall production growth rate;
- 2) price growth rate;
- 3) fixed assets value;
- 4) profitability of production and assets;
- 5) current assets value;
- 6) production and financial leverage level;

- 7) availability of completed R&D;
- 8) rate of capital turnover.

**29. Minimal annual threshold value as related to the relative return on investments is:**

- 1) growth rate;
- 2) discount rate;
- 3) internal rate of return;
- 4) rate of return.

**30. The contents of leasing are:**

- 1) rent;
- 2) debentures;
- 3) loan;
- 4) type of investment activity.

**31. Sale and lease of property is:**

- 1) direct leasing;
- 2) leaseback;
- 3) financial;
- 4) net lease.

**32. Dividend amount depends on:**

- 1) fixed assets value;
- 2) profit;
- 3) current assets;
- 4) tax amount.

**33. Annual bond yield depends on:**

- 1) USD exchange rate;
- 2) Purchase price;
- 3) Annual coupon rate;
- 4) Nominal value;
- 5) term.

**34. Financial investments include:**

- 1) money;
- 2) deposits;
- 3) equity, shares;
- 4) long-term bonds;
- 5) copyright.

**35. Relative interest value is:**

- 1) cost advantage;
- 2) interest rate;
- 3) difference between cost and return;
- 4) original investment amount.

**36. Initial annual rate set by the bank for interest accrual is an interest rate which is:**

- 1) periodic;
- 2) compounded;
- 3) effective;
- 4) nominal;

- 5) simple;
- 6) discrete;
- 7) perpetual.

**37. Investment activity is:**

- 1) capital investment;
- 2) economic activity;
- 3) commerce;
- 4) long-term spend of financial, labor and material resources.

**38. Entrepreneurial risks in Russia are connected with:**

- 1) the absence of the stable economic and legal environment;
- 2) economic stability;
- 3) state structures' activity;
- 4) activity of national monopolistic enterprises.

**39. Price rise within a certain period is:**

- 1) price increase rate;
- 2) inflation rate;
- 3) annual price increase rate;
- 4) price growth rate.

**40. National sources of fundraising for investment include:**

- 1) budgetary;
- 2) regional;
- 3) foreign;
- 4) extrabudgetary.

**41. Interest rates securing equal financial results are called:**

- 1) growth rates;
- 2) effective;
- 3) equivalent;
- 4) nominal.

**42. Factors (groups of factors) influencing risk level:**

- 1) social and political;
- 2) internal economic;
- 3) intraproductive;
- 4) external balance.

**43. Investments in tangible and intangible assets are:**

- 1) financial;
- 2) real;
- 3) bonds;
- 4) shares.

**44. Innovation process is characterized by:**

- 1) the speed of goal attainment;
- 2) uncertainty of ways of goal attainment;
- 3) significance of the results;
- 4) public necessity;
- 5) high risk.

**45. Heightened risks are probable in the case of:**

- 1) investment lending;
- 2) investment in securities;
- 3) corporate project financing;
- 4) bank project financing.

**46. A distinctive feature of investment loans is the use of this collateral:**

- 1) fixed assets;
- 2) warrantor's deposit at the lending bank;
- 3) collateralization of the project itself;
- 4) securities.

**47. Derivatives include:**

- 1) options;
- 2) certificates;
- 3) bonds;
- 4) financial futures.

**48. Investments in real (non-production) assets with the view to price rise are:**

- 1) intangible;
- 2) tangible;
- 3) real;
- 4) financial.

**49. Equation of negative and positive cash flow elements simultaneously is:**

- 1) discounting;
- 2) financial equivalence;
- 3) accrual;
- 4) investment.

**50. Absolute value to the related investments ratio is:**

- 1) cost advantage;
- 2) net discounted income;
- 3) rate of return;
- 4) internal rate of return.

**51. The least risky financial investments are:**

- 1) shares;
- 2) state securities;
- 3) deposits;
- 4) short-term bills.

**52. Return rate and assets risk level are demonstrated through:**

- 1) mean value of income and assets risk level;
- 2) variance;
- 3) mean square deviation;
- 4) coefficient of variation;
- 5) net discounted income.

**53. Borrowed sources of finance for investments include:**

- 1) bank loan;

- 2) bonds issue;
- 3) borrowings;
- 4) leasing;
- 5) factoring.

**54. When decreasing the discount rate, the net present value:**

- 1) increases;
- 2) decreases;
- 3) increases partially;
- 4) remains unchanged.

**55. Contents of leasing are:**

- 1) offset of mutual claims;
- 2) long-term lease;
- 3) settlements between supplier and consumer;
- 4) assignment credit.

**56. This statement is economically correct:**

- 1) financial market intermediates in re-distribution of free cash;
- 2) financial market is a part of commodity market;
- 3) financial market is an independent financial mechanism;
- 4) financial market is divided into two parts: loan and money market.

**57. A distinctive feature of investment loans is the use of this collateral:**

- 1) fixed assets;
- 2) warrantor's deposit at the lending bank;
- 3) collateralization of the project itself;
- 4) securities.

**58. The elements of investment market are:**

- 1) investment market;
- 2) investment goods market;
- 3) financial market;
- 4) money market.

**59. Intangible assets include:**

- 1) trademarks;
- 2) fixed assets;
- 3) patents;
- 4) current assets;
- 5) inventory;
- 6) licenses;
- 7) leasehold.

**60. The purpose of selecting security portfolio is to:**

- 1) gain interest;
- 2) create an enterprise's reserve fund;
- 3) capital gains;
- 4) current asset financing.

**61. Bonds meet this safety standard:**

- 1) high;

- 2) average;
- 3) minimal;
- 4) maximal.

**62. Securities rate of return depends on:**

- 1) the state of the stock market;
- 2) enterprise profitability;
- 3) market share price;
- 4) real share price.

**63. Capital investments are:**

- 1) current assets;
- 2) the synonym of investments;
- 3) type of investments;
- 4) investment term.

**64. Financial investments include:**

- 1) cash;
- 2) deposits;
- 3) equity, shares, long-term bonds;
- 4) copyright.

**65. A distinctive feature of investment loans is the use of this collateral:**

- 1) fixed assets;
- 2) warrantor's deposit at the lending bank;
- 3) collateralization of the project itself;
- 4) securities.

**66. Systematic (market) risk:**

- 1) is caused by events specific for individual enterprises;
- 2) cannot be eliminated by diversification;
- 3) can be decreased by investment diversification;
- 4) cannot be influenced by investor in its cause factors when opting for the subject of investment.

**4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.**

**4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования**

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-5	владение методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде	ПК-5.3	владение методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде в профессиональной деятельности

ПК-6	способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	ПК-6.1	способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач в профессиональной деятельности
------	--	--------	--

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-5.3 владение методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде в профессиональной деятельности	<p>Применяет методику разработки бизнес-плана применительно профессиональной сферы деятельности</p> <p>Владеет методами и приемами анализа бизнес-планирования с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей</p> <p>Оценивает финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности компании, перспективы ее развития и возможные последствия</p> <p>Владеет средствами информационных технологий в практике разработки и реализации бизнес-планов в профессиональной деятельности</p> <p>Прогнозирует на основе стандартных теоретических и экономических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов на макро- и микроуровне</p> <p>Разрабатывает технико-экономическое обоснование проекта, разделяет деятельность на отдельные взаимозависимые задачи, анализирует финансовую реализуемость и экономическую эффективность проекта</p>	<p>Применяет корректную методику разработки бизнес-плана применительно профессиональной сферы деятельности</p> <p>Уверенно владеет методами и приемами анализа бизнес-планирования с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей</p> <p>Корректно оценивает финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности компании, перспективы ее развития и возможные последствия</p> <p>Уверенно владеет средствами информационных технологий в практике разработки и реализации бизнес-планов в профессиональной деятельности</p> <p>Грамотно прогнозирует на основе стандартных теоретических и экономических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов на макро- и микроуровне</p> <p>Готов к самостоятельной разработке технико-экономического обоснования проекта, корректно разделяет деятельность на отдельные взаимозависимые задачи, грамотно анализирует финансовую реализуемость и экономическую эффективность проекта</p>



ПК-6.1 способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач в профессиональной деятельности	Оценивает платежеспособность и финансово-экономическое состояние предприятия Применяет современные подходы к управлению организационными изменениями, технологии и методы проведения изменений в организации Прогнозирует на основе стандартных теоретических и экономических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов на макро- и микроуровне Разрабатывает проекты в сфере профессиональной деятельности с учетом стратегии корпорации, а также нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений Оценивает финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности корпорации, перспективы ее развития и возможные последствия	Корректно оценивает платежеспособность и финансово-экономическое состояние предприятия Грамотно применяет современные подходы к управлению организационными изменениями, технологии и методы проведения изменений в организации Корректно прогнозирует на основе стандартных теоретических и экономических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов на макро- и микроуровне Самостоятельно разрабатывает проекты в сфере профессиональной деятельности с учетом стратегии корпорации, а также нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений Корректно оценивает финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности корпорации, перспективы ее развития и возможные последствия
---	---	---

#### 4.3.2 Типовые оценочные средства

Типовые контрольные задания или иные материалы (типовые оценочные материалы), необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций (ПК-5.3, ПК-6.1) в процессе освоения образовательной программы.

#### Test questions on subject Б1.В.ДВ.03.01 «Investment analysis of innovative projects. Workshop»

1. Concept of investments and their economic substance.
2. Types of investments.
3. Characteristics of real investments.
4. Characteristics of financial investments.
5. Financial markets, their substance and types.
6. Financial institutions, their functions and goals. Establishment and development of financial institutions in Russia.
7. Legal bases of investment activity.
8. Substance and classification of capital investments as a form of real investments.
9. Reproduction and technology structure of capital investments.

10. Industrial and territorial distribution of capital investments.
11. Investment activity. Economic and legal bases.
12. Entities of investment activity, their rights and obligations.
13. Forms and methods of state regulation of investment activity.
14. State guarantee and investment security.
15. Foreign investments.
16. Investment policy.
17. The concept of the investment project. Types of investment projects.
18. Stages of investment project development. Their contents and characteristics.
19. Stages of pre-investment research and their characteristics.
20. Business plan of an investment project.
21. General principles of assessing the investment project potential.
22. Assessment criteria of investment project efficiency.
23. Appraising investment project solvency.
24. Simple (static) assessment methods of project efficiency.
25. Complex (dynamic) assessment methods of project efficiency.
26. Project performance evaluation.
27. Indices of project budgetary and public efficiency. Their appraisal.
28. Investment risks. Quantitative risk assessment methods.
29. Statistic method of project risk assessment.
30. Project risk assessment.
31. Main instruments of securities market. Their general characteristics.
32. Defining bond price and return.
33. Defining price and return on equity and other securities.
34. Risk of investment in securities. Risk measurement. Securities risk and return ratio.
35. Rating investment grades of securities.
36. The concept and types of investment portfolios.
37. Portfolio risk and return. Influence of correlation coefficient of shares included in the portfolio on its risk level.
38. Calculation of portfolio risk and return.
39. Investment portfolio selection models. Markowitz "risk and return" model.
40. Portfolio model combining risk and risk-free assets.
41. Optimal portfolio.
42. Defining required return on equity.
43. Contents and characteristics of capital investment fundraising sources in the modern context.
44. Contents and structure of own fundraising sources.
45. Profit and depreciation costs as the main sources for the renewal of the enterprise's capital assets.
46. Raised funds of investor's enterprise.
47. Borrowed funds of investor's enterprise.
48. Public funds allocated for targeted investment. Terms of budgetary allocations.
49. Investment tax credit.
50. Raising capital through securities market.
51. Raising capital through loan market.
52. Ways of financing investment projects.
53. Long-term lending.
54. Leasing, types and advantages.
55. Project financing.
56. Mortgage lending.

## **Шкала оценивания**

**Шкала 1. Оценка сформированности отдельных элементов компетенций**

Обозначения		Формулировка требований к степени сформированности компетенции		
Цифр	Оценка			
		<b>Знать</b>	<b>Уметь</b>	<b>Владеть</b>
1	Не зачтено	Отсутствие знаний	Отсутствие умений	Отсутствие навыков
2	Не зачтено	Фрагментарные знания	Частично освоенное умение	Фрагментарное применение
3	Зачтено	Общие, но не структурированные знания	В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение	В целом успешное, но не систематическое применение
4	Зачтено	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	В целом успешное, но содержащие отдельные пробелы умение	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков
5	Зачтено	Сформированные систематические знания	Сформированное умение	Успешное и систематическое применение навыков

**Шкала 2. Комплексная оценка сформированности знаний, умений и владений**

Обозначения		Формулировка требований к степени сформированности компетенции
Цифр	Оценка	
1	Не зачтено	Не имеет необходимых представлений о проверяемом материале
2	Не зачтено	Знать на уровне <b>ориентирования</b> , представлений. Субъект учения знает основные признаки или термины изучаемого элемента содержания, их отнесенность к определенной науке, отрасли или объектам, узнает их в текстах, изображениях или схемах и знает, к каким источникам нужно обращаться для более детального его усвоения
3	Зачтено	Знать и уметь на <b>репродуктивном</b> уровне. Субъект учения знает изученный элемент содержания репродуктивно: произвольно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях
4	Зачтено	Знать, уметь, владеть на <b>аналитическом</b> уровне. Зная на репродуктивном уровне, указывать на особенности и взаимосвязи изученных объектов, на их достоинства, ограничения, историю и перспективы развития и особенности для разных объектов усвоения
5	Зачтено	Знать, уметь, владеть на <b>системном</b> уровне. Субъект учения знает изученный элемент содержания системно, произвольно и доказательно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях, учитывая и указывая

		связи и зависимости между этим элементом и другими элементами содержания учебной дисциплины, его значимость в содержании учебной дисциплины
--	--	---

#### **4.4. Методические материалы**

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций ПК-5.3, ПК-6.1.

Критерии оценки результатов текущего контроля успеваемости (в сумме максимум 60 баллов):

Критерии оценки работ, выполняемых на семинарских и практических занятиях – максимальная оценка за каждое задание – 10 баллов.

Процент лекций и семинарских занятий, посещенных студентом (бонус за посещаемость более 90%) - 5 баллов.

Работа на семинарском занятии (участие в обсуждении вопросов рассматриваемой темы) - 1 балл за полностью раскрытый вопрос.

Выполнение индивидуальных заданий: баллы выставляются исходя из качества выполнения заданий – максимальная сумма баллов - 10.

Баллы по текущей работе доводятся до обучающихся в начале изучения дисциплины.

Итоговая сумма баллов по промежуточной аттестации студентов складывается из суммы баллов, полученных ими по результатам текущего контроля успеваемости и количества баллов по промежуточной аттестации. Оценка «зачтено» выставляется студенту, набравшему в сумме не менее 60 баллов.

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

#### **Подготовка к лекциям**

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Ежедневной учебной работе студенту следует уделять 9–10 часов своего времени, т.е. при шести часах аудиторных занятий самостоятельной работе необходимо отводить 3–4 часа. Каждому студенту следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана. Самостоятельная работа на лекции. Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим студентом. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних

условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

### **Подготовка к семинарским занятиям**

Подготовку к каждому семинарскому занятию каждый студент должен начать с ознакомления с планом семинарского занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений студенту необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме семинара и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности студента свободно ответить на теоретические вопросы семинара, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ. Структура семинара в зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы семинарское занятие может состоять из четырех-пяти частей: 1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины. 2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме семинара. 3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия. 4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой. 5. Подведение итогов занятия. Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний студентов. Примерная продолжительность - до 15 минут. Вторая часть - выступление студентов с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов семинарского занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность - 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа семинарского занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на семинарском занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается семинарское занятие. Студентам должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность - 5 минут. Работа с литературными источниками в процессе подготовки к семинарским занятиям, студентам необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной

учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у студентов свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем по каждой теме семинарского или практического занятия, что позволяет студентам проявить свою индивидуальность в рамках выступления на данных занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

#### **Подготовка презентации и доклада для участия в диспуте**

Презентация, согласно толковому словарю русского языка Д.Н. Ушакова: «... способ подачи информации, в котором присутствуют рисунки, фотографии, анимация и звук». Для подготовки презентации рекомендуется использовать: PowerPoint, MS Word, Acrobat Reader, LaTeX-овский пакет beamer. Самая простая программа для создания презентаций – Microsoft PowerPoint. Для подготовки презентации необходимо собрать и обработать начальную информацию. Последовательность подготовки презентации:

1. Четко сформулировать цель презентации: вы хотите свою аудиторию мотивировать, убедить, заразить какой-то идеей или просто формально отчитаться.
2. Определить каков будет формат презентации: живое выступление (тогда, сколько будет его продолжительность) или электронная рассылка (каков будет контекст презентации).
3. Отобрать всю содержательную часть для презентации и выстроить логическую цепочку представления.
4. Определить ключевые моменты в содержании текста и выделить их.
5. Определить виды визуализации (картинки) для отображения их на слайдах в соответствии с логикой, целью и спецификой материала.
6. Подобрать дизайн и форматировать слайды (количество картинок и текста, их расположение, цвет и размер).
7. Проверить визуальное восприятие презентации.

К видам визуализации относятся иллюстрации, образы, диаграммы, таблицы. Иллюстрация – представление реально существующего зрительного ряда. Образы – в отличие от иллюстраций – метафора. Их назначение – вызвать эмоцию и создать отношение к ней, воздействовать на аудиторию. С помощью хорошо продуманных и представляемых образов, информация может надолго остаться в памяти человека. Диаграмма – 13 визуализация количественных и качественных связей. Их используют для убедительной демонстрации данных, для пространственного мышления в дополнение к логическому. Таблица – конкретный, наглядный и точный показ данных. Ее основное назначение – структурировать информацию, что порой облегчает восприятие данных аудиторией. Практические советы по подготовке презентации

- готовьте отдельно: печатный текст + слайды + раздаточный материал;
- слайды – визуальная подача информации, которая должна содержать минимум текста, максимум изображений, несущих смысловую нагрузку, выглядеть наглядно и просто;
- текстовое содержание презентации – устная речь или чтение, которая должна включать аргументы, факты, доказательства и эмоции;
- рекомендуемое число слайдов 17-22;
- обязательная информация для презентации: тема, фамилия и инициалы выступающего; план сообщения; краткие выводы из всего сказанного; список использованных источников;
- раздаточный материал – должен обеспечивать ту же глубину и охват, что и живое выступление: люди больше доверяют тому, что они могут унести с собой, чем исчезающим изображениям, слова и слайды забываются, а раздаточный материал остается постоянным осязаемым напоминанием; раздаточный материал важно раздавать в конце

презентации; раздаточный материалы должны отличаться от слайдов, должны быть более информативными.

Тема доклада должна быть согласованна с преподавателем и соответствовать теме учебного занятия. Материалы при его подготовке, должны соответствовать научно-методическим требованиям вуза и быть указаны в докладе. Необходимо соблюдать регламент, оговоренный при получении задания. Иллюстрации должны быть достаточными, но не чрезмерными. Работа студента над докладом-презентацией включает отработку умения самостоятельно обобщать материал и делать выводы в заключение, умения ориентироваться в материале и отвечать на дополнительные вопросы слушателей, отработку навыков ораторства, умения проводить диспут. Докладчики должны знать и уметь: сообщать новую информацию; использовать технические средства; хорошо ориентироваться в теме всего семинарского занятия; дискутировать и быстро отвечать на заданные вопросы; четко выполнять установленный регламент (не более 10 минут); иметь представление о композиционной структуре доклада и др.

### ***Структура выступления***

Вступление помогает обеспечить успех выступления по любой тематике. Вступление должно содержать: название, сообщение основной идеи, современную оценку предмета изложения, краткое перечисление рассматриваемых вопросов, живую интересную форму изложения, акцентирование внимания на важных моментах, оригинальность подхода.

***Основная часть***, в которой выступающий должен глубоко раскрыть суть затронутой темы, обычно строится по принципу отчета. Задача основной части – представить достаточно данных для того, чтобы слушатели заинтересовались темой и захотели ознакомиться с материалами. При этом логическая структура теоретического блока не должны даваться без наглядных пособий, аудио-визуальных и визуальных материалов.

***Заключение*** – ясное, четкое обобщение и краткие выводы, которых всегда ждут слушатели.

### ***Подготовка к зачету***

Каждый учебный семестр заканчивается зачетно-экзаменационной сессией. Подготовка к зачетно-экзаменационной сессии, сдача зачета является также самостоятельной работой студента. Основное в подготовке к сессии – повторение всего учебного материала дисциплины, по которому необходимо сдавать зачет. Только тот студент успевает, кто хорошо усвоил учебный материал. Если студент плохо работал в семестре, пропускал лекции, слушал их невнимательно, не конспектировал, не изучал рекомендованную литературу, то в процессе подготовки к сессии ему придется не повторять уже знакомое, а заново в короткий срок изучать весь учебный материал. Все это зачастую невозможно сделать из-за нехватки времени. Для такого студента подготовка к зачету будет трудным, а иногда и непосильным делом, а конечный результат – возможное отчисление из учебного заведения.

### ***Подготовка эссе***

Эссе – вид самостоятельной исследовательской работы студентов, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. В зависимости от темы формы эссе могут быть различными. Это может быть анализ имеющихся статистических данных по изучаемой проблеме, анализ материалов из средств массовой информации и подробный разбор проблемной ситуации с развернутыми мнениями, подбором и детальным анализом примеров, иллюстрирующих проблему и т.п.

В процессе выполнения эссе студенту предстоит выполнить следующие виды работ: составить план эссе; отобрать источники, собрать и проанализировать информацию по проблеме; систематизировать и проанализировать собранную информацию по проблеме; представить проведенный анализ с собственными выводами и предложениями.

Эссе выполняется студентом под руководством преподавателя кафедры Управление инновационными проектами самостоятельно. Тему эссе студент выбирает из предлагаемого примерного перечня и для каждого студента она должна быть индивидуальной (темы в одной группе совпадать не могут).

#### **Структура эссе**

1. Титульный лист.
2. План.
3. Введение с обоснованием выбора темы.
4. Текстовое изложение материала (основная часть).
5. Заключение с выводами по всей работе.
6. Список использованной литературы.

Титульный лист является первой страницей и заполняется по строго определенным правилам.

Введение (вводная часть) – суть и обоснование выбора данной темы, состоит из ряда компонентов, связанных логически и стилистически. На этом этапе очень важно правильно сформулировать вопрос, на который Вы собираетесь найти ответ в ходе своего исследования. При работе над введением могут помочь ответы на следующие вопросы:

1. Надо ли давать определения терминам, прозвучавшим в теме эссе?
2. Почему тема, которую я раскрываю, является важной в настоящий момент?
3. Какие понятия будут вовлечены в мои рассуждения по теме?
4. Могу ли я разделить тему на несколько составных частей?

Таким образом, в водной части автор определяет проблему и показывает умение выявлять причинно-следственные связи, отражая их в методологии решения поставленной проблемы через систему целей, задач и т.д.

Текстовое изложение материала (основная часть) – теоретические основы выбранной проблемы и изложение основного вопроса. Данная часть предполагает развитие аргументации и анализа, а также обоснование их, исходя из имеющихся данных, других аргументов и позиций по этому вопросу. В этом заключается основное содержание эссе и это представляет главную трудность при его написании. Поэтому большое значение имеют подзаголовки, на основе которых осуществляется выстраивание аргументации; именно здесь необходимо обосновать (логически, используя данные и строгие рассуждения) предлагаемую аргументацию/анализ. В качестве аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы там, где это необходимо. Традиционно в научном познании анализ может проводиться с использованием следующих категорий: причина – следствие, общее – особенное, форма – содержание, часть – целое, постоянство – изменчивость.

В процессе построения эссе надо помнить, что один параграф должен содержать только одно утверждение и соответствующее доказательство, подкрепленное графическим или иллюстративным материалом. Следовательно, наполняя разделы содержанием аргументации (а это должно найти отражение в подзаголовках), в пределах параграфа необходимо ограничить себя рассмотрением одной главной мысли.

Хорошо проверенный способ построения любого эссе – использование подзаголовков для обозначения ключевых моментов аргументированного изложения: это помогает посмотреть на то, что предполагается сделать и ответить на вопрос, хорош ли замысел. При этом последовательность подзаголовков свидетельствует также о наличии или отсутствии логики в освещении темы эссе.

Таким образом, основная часть – рассуждение и аргументация, В этой части необходимо представить релевантные теме концепции, суждения и точки зрения, привести основные аргументы “за” и “против” них, сформулировать свою позицию и аргументировать ее.

Заключение (заключительная часть) – обобщения и аргументированные выводы по теме эссе с указанием области ее применения и т.д. Оно подытоживает эссе или еще раз



вносит пояснения, подкрепляет смысл и значение изложенного в основной части. Методы, рекомендуемые для составления заключения: повторение, иллюстрация, цитата, утверждение.

Заключение может содержать такой очень важный, дополняющий эссе элемент, как указание на применение исследования, не исключая взаимосвязи с другими проблемами.

Таким образом, в заключительной части эссе должны быть сформулированы выводы и определено их приложение к практической области деятельности.

Список использованной литературы составляет одну из частей работы, отражающей самостоятельную творческую работу автора и позволяющей судить о степени фундаментальности данной работы. При составлении списка литературы в перечень включаются только те источники, которые действительно были использованы при подготовке эссе. Список использованной литературы составляется строго в алфавитном порядке в следующей последовательности: законы РФ и другие официальные материалы (указы, постановления, решения министерств и ведомств); печатные работы (книги, монографии, сборники); периодика; Интернет-сайты. По возможности список должен содержать современную литературу по теме.

#### ***Требования к фактическим данным и другим источникам***

При написании эссе важно то, как используются эмпирические данные и другие источники. Все (фактические) данные соотносятся с конкретным временем и местом поэтому, прежде чем их использовать, необходимо убедиться в том, что они соответствуют необходимому для исследований времени и месту. Соответствующая спецификация данных по времени и месту – один из способов, который может предотвратить чрезмерное обобщение, результатом которого может, например, стать предложение о том, что все страны по некоторым важным аспектам одинаковы (если Вы так полагаете, тогда это должно быть доказано, а не быть голословным утверждением). Чрезмерного обобщения можно избежать, если помнить, что в рамках эссе используемые данные являются иллюстративным материалом, а не заключительным актом, то есть они подтверждают аргументы и рассуждения и свидетельствуют о том, что автор умеет использовать данные должным образом. Нельзя забывать также, что данные, касающиеся спорных вопросов, всегда подвергаются сомнению. При написании эссе необходимо понять сущность фактического материала, связанного с этим вопросом (соответствующие индикаторы, насколько надежны данные для построения таких индикаторов, к какому заключению можно прийти на основании имеющихся данных и индикаторов относительно причин и следствий и т.д.), и продемонстрировать это в эссе. Нельзя ссылаться на работы, которые автор эссе не читал сам.

#### ***Требования к оформлению эссе***

Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5.

Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что студент не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

## **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **6.1. Основная литература.**

1. Алферов О.А. Управление проектами.— Калининград: БФУ им. И.Канта (Балтийский федеральный университет им. И.Канта), 2012 г. — 259 с. [http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1\\_id=13239](http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=13239)
2. Абрамс Р. Бизнес-план на 100%: Стратегия и тактика эффективного бизнеса.— М.: Альпина Паблишер, 2014 г. — 486 с. [http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1\\_id=60254](http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=60254)

### **6.2. Дополнительная литература.**

1. Чижик В.П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Чижик В.П., Рачек В.Л., Калинина Н.М.— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный институт сервиса, 2012.— 256 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/12697>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Стешин А.И. Инвестиционный анализ. Методические рекомендации по работе с программой Project Expert [Электронный ресурс]: лабораторный практикум/ Стешин А.И.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2013.— 101 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/16342>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
3. Стешин А.И. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: практическое пособие по эффективному бизнесу/ Стешин А.И.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2013.— 327 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/16343>
4. Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Блау С.Л.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2014.— 256 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/24747>.— ЭБС «IPRbooks»

### **6.3 Учебно-методическое обеспечение дисциплины.**

1. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие/ А.Н. Асаул [и др.].— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Институт проблем экономического возрождения, 2014.— 288 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/38596>.
2. Чернов В.А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Чернов В.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 159 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/16413>.— ЭБС «IPRbooks»

### **6.4 Нормативные правовые документы**

1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ (с изменениями и дополнениями).
2. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях» от 9 июля 1999 года № 160-ФЗ (с изменениями и дополнениями).
3. Федеральный закон РФ от 22.04.96 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями).

### **6.5. Интернет-ресурсы**

1. <http://www.consulting.ru/>
2. <http://www.rbc.ru/>
3. <http://www.akm.ru/>

4. <http://www.rtsnet.ru/>
5. <http://www.naufor.ru/>
6. <http://www.fedcom.ru/>
7. <http://www.fipc.ru/>
8. <http://www.investmentrussia.ru/>
9. <http://www.allinvestrus.com/>

#### **6.6. Иные источники.**

Не используются.

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

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, для самостоятельной работы: читальные залы библиотеки.

Программное обеспечение: MS Office Professional Plus 2016, программа «Antiplagiat.ru», программа «Project Expert» for Windows.

Информационные справочные системы: Научная библиотека РАНХиГС. URL: <http://lib.ranepa.ru/>; Научная электронная библиотека eLibrary.ru. URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>; Национальная электронная библиотека. URL: [www.nns.ru](http://www.nns.ru); Российская государственная библиотека. URL: [www.rsl.ru](http://www.rsl.ru); Российская национальная библиотека. URL: [www.nnir.ru](http://www.nnir.ru); Электронная библиотека Grebennikon. URL: <http://grebennikon.ru/>; Электронно-библиотечная система Издательства «Лань». URL: <http://e.lanbook.com>; Электронно-библиотечная система ЮПАЙТ. URL: <http://www.biblio-online.ru/>.