

Документы
Информация о владельце: **Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования "Самарский государственный экономический университет"**
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 13.07.2026 14:41:05
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
«ТЕОРИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА И ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРОЕКТОВ»**

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Экономическая оценка и управление активами, недвижимостью и инвестициями

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Форма обучения: очно-заочная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: 2 года 6 месяца(-ев)

Объем:
в зачетных единицах: 5 з.е.
в академических часах: 180 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Кандидат экономических наук Чудаева А. А.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки от 11.08.2020 № 939, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист в оценочной деятельности", утвержден приказом Минтруда России от 26.11.2018 № 742н; "Специалист по работе с инвестиционными проектами", утвержден приказом Минтруда России от 23.09.2024 № 497н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Кафедра экономики, организации и стратегии развития предприятия	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Шепелев А. В.	Рассмотрено	15.05.2026, № 10

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование у обучающихся системных знаний и практических навыков по инвестиционному анализу, финансированию проектов, а также по контролю разработки и реализации инвестиционных проектов на всех этапах их жизненного цикла, включая разработку и реализацию мероприятий по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости проектов и достижения целевых показателей

Задачи изучения дисциплины:

- Изучить теоретические основы инвестиционного анализа, критерии оценки эффективности проектов и источники их финансирования в разрезе этапов жизненного цикла.;
- Сформировать умения и навыки контроля разработки инвестиционного проекта (от концепции до рабочей документации) на всех этапах жизненного цикла;
- Сформировать умения и навыки контроля реализации инвестиционного проекта (мониторинг сроков, бюджета, качества, ресурсов) на всех этапах жизненного цикла;
- Освоить современные аналитические методы и программные инструменты для идентификации, оценки и разработки мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта;
- Выработать практические навыки реализации мероприятий по управлению рисками, включая адаптацию стратегий и корректирующие воздействия, для обеспечения устойчивости проекта и достижения его целевых показателей.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-1 Способен организовывать и контролировать разработку и реализацию инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла

ПК-1.2 Контролирует разработку инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла

Знать:

ПК-1.2/Зн1 Состав и требования к документации на этапах разработки инвестиционного проекта, методы проверки обоснованности исходных данных и допущений, критерии качества проработки проектных решений, а также порядок согласования, экспертизы и утверждения проектных материалов в рамках жизненного цикла

Уметь:

ПК-1.2/Ум1 Контролировать разработку инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла

Владеть:

ПК-1.2/Нв1 Навыками контроля разработки инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла

ПК-1.3 Контролирует реализацию инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла

Знать:

ПК-1.3/Зн1 Нормативно-методическую базу проектного контроля, показатели и точки мониторинга на каждом этапе жизненного цикла, методы сравнения плановых и фактических параметров, а также процедуры фиксации отклонений и корректирующих воздействий в рамках инвестиционного проекта

Уметь:

ПК-1.3/Ум1 Контролировать реализацию инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла

Владеть:

ПК-1.3/Нв1 Навыками контроля реализацию инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла

ПК-2 Способен осуществлять идентификацию, документирование, анализ и оценку рисков инвестиционного проекта, разрабатывать и реализовывать мероприятия по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей

ПК-2.2 Разрабатывает мероприятия по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей.

Знать:

ПК-2.2/Зн1 Методологию разработки мероприятий по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей

Уметь:

ПК-2.2/Ум1 Разрабатывать мероприятия по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей

Владеть:

ПК-2.2/Нв1 Навыками разработки мероприятий по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей

ПК-2.3 Реализовывает мероприятия по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей

Знать:

ПК-2.3/Зн1 Способы реализации мероприятий по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей

Уметь:

ПК-2.3/Ум1 Реализовывать мероприятия по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей

Владеть:

ПК-2.3/Нв1 Навыками реализации мероприятий по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Теория инвестиционного анализа и финансирования проектов» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 3.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ПК-1 - Способен организовывать и контролировать разработку и реализацию инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла		
ПК-1.2 Контролирует разработку инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла	Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Технологии оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия и анализ бизнес-процессов	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная, Технологии оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия и анализ бизнес-процессов
ПК-1.3 Контролирует реализацию инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла	Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Управление инновационными и венчурными проектами	Менеджмент качества на предприятиях высокотехнологичных отраслей, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная, Процессы и цифровые инструменты в управлении инвестиционными проектами, Управление инновационными и венчурными проектами, Управление капиталом и стоимостью компании
ПК-2 - Способен осуществлять идентификацию, документирование, анализ и оценку рисков инвестиционного проекта, разрабатывать и реализовывать мероприятия по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей		

ПК-2.2 Разрабатывает мероприятия по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей.	Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Технологии оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия и анализ бизнес-процессов	Менеджмент качества на предприятиях высокотехнологичных отраслей, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная, Процессы и цифровые инструменты в управлении инвестиционными проектами, Технологии оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия и анализ бизнес-процессов, Управление капиталом и стоимостью компании
ПК-2.3 Реализовывает мероприятия по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей	Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Управление инновационными и венчурными проектами	Бизнес-планирование, Менеджмент качества на предприятиях высокотехнологичных отраслей, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная, Процессы и цифровые инструменты в управлении инвестиционными проектами, Управление затратами предприятия в условиях цифровой экономики, Управление инновационными и венчурными проектами, Управление капиталом и стоимостью компании, Управление консалтинговыми проектами, Цифровые технологии на предприятии и ИИ, Цифровые технологии экономики и управления бизнесом, Экономика и управление активами, недвижимостью и инвестициями

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация

Третий семестр	180	5	12	12	2	3,3	128,7	Курсовой проект Экзамен
Всего	180	5	12	12	2	3,3	128,7	34

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Наименование раздела, темы	Всего	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Методология, финансирование и мониторинг инвестиционных проектов	66	6	60
Тема 1.1. Методология инвестиционного анализа и финансирования инвестиционных проектов	34	4	30
Тема 1.2. Контроль разработки и реализации инвестиционного проекта на всех этапах	32	2	30
Раздел 2. Управление рисками инвестиционного проекта: аналитические инструменты и меры реагирования	74,7	6	68,7
Тема 2.1. Современные аналитические методы и программные инструменты управления рисками в ходе разработки и реализации инвестиционных проектов	42,7	4	38,7
Тема 2.2. Разработка и реализация мероприятий по управлению рисками для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта	32	2	30

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	тестирование
Промежуточная аттестация	Курсовой проект Экзамен

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Методология, финансирование и мониторинг инвестиционных проектов	тестирование	Курсовой проект Экзамен
2	Управление рисками инвестиционного проекта: аналитические инструменты и меры реагирования	тестирование	Курсовой проект Экзамен

6. Оценочные материалы текущего контроля

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Экзамен третий семестр

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Дайте развернутый, обоснованный ответ Раскройте сущность и взаимосвязь основных критериев эффективности инвестиционного проекта: чистая приведённая стоимость (NPV), внутренняя норма доходности (IRR), дисконтированный срок окупаемости (DPP) и индекс прибыльности (PI). В каких случаях возникает противоречие между этими показателями и как его разрешить?	Ответ: NPV представляет собой разницу между дисконтированными денежными притоками и инвестиционными затратами; проект принимается при $NPV > 0$. IRR – это ставка дисконта, при которой $NPV = 0$; проект приемлем, если IRR выше требуемой ставки доходности. DPP – это период, за который кумулятивный дисконтированный денежный поток становится положительным; чем он короче, тем лучше. PI – отношение дисконтированных притоков к дисконтированным оттокам; проект эффективен при $PI > 1$. Эти критерии взаимосвязаны: при $NPV > 0$ всегда $IRR >$ ставки дисконта и $PI > 1$, а DPP меньше горизонта планирования. Однако противоречия возникают при сравнении взаимоисключающих проектов с разными масштабами (размер инвестиций) или разными распределениями денежных потоков во времени (например, ранние vs поздние поступления). В таких случаях IRR может давать некорректные ранжирования, особенно при нестандартных денежных потоках (множественные IRR). Основным критерий – NPV, поскольку он показывает абсолютный прирост стоимости компании. Для разрешения противоречий используют модифицированную внутреннюю норму (MIRR) или проводят анализ чувствительности по ставке дисконтирования, а также дополняют анализ показателем периода окупаемости для оценки ликвидности.	ПК-1
2	Дайте развернутый, обоснованный ответ Охарактеризуйте основные источники финансирования инвестиционных проектов и критерии выбора между собственными и заёмными средствами. Как влияет структура капитала на стоимость проекта и его риски?	Ответ: Источники финансирования делятся на собственные (прибыль, амортизация, эмиссия акций) и заёмные (банковские кредиты, облигационные займы, лизинг, бюджетные субсидии). Также выделяют смешанные формы (проектное финансирование). Критерии выбора: стоимость капитала (процент по кредитам vs дивидендная доходность), сроки привлечения, требования к обеспечению, влияние на долю контроля, налоговый щит (проценты уменьшают налогооблагаемую прибыль), а также доступность и гибкость. Структура капитала влияет на средневзвешенную стоимость капитала (WACC): увеличение доли заёмных средств снижает WACC до определённого уровня благодаря налоговому щиту, но затем, при росте финансового рычага, возрастает риск банкротства, и кредиторы требуют более высокую ставку, что увеличивает WACC. Оптимальная структура достигается в точке минимума WACC. С точки зрения риска, высокий уровень заёмного финансирования увеличивает финансовый риск проекта, делая его более чувствительным к колебаниям операционных доходов, поэтому для высокорисковых проектов предпочтительнее собственный капитал или государственное финансирование.	ПК-1
3	Дайте развернутый, обоснованный ответ Опишите методику дисконтирования денежных потоков (DCF) при оценке эффективности инвестиционного проекта. Какие факторы необходимо учитывать при определении ставки дисконтирования и прогнозировании денежных потоков?		ПК-1

	Ответ: Метод дисконтирования денежных потоков (DCF) основан на приведении будущих денежных потоков к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования, отражающей альтернативную доходность и риски проекта. Алгоритм: 1) построение прогноза денежных потоков на весь жизненный цикл проекта (операционные потоки, инвестиционные затраты, изменения оборотного капитала), 2) выбор ставки дисконтирования (обычно WACC или требуемая доходность инвестора), 3) расчёт текущей стоимости каждого потока и суммирование для получения NPV. При определении ставки дисконтирования учитываются: безрисковая ставка (например, доходность государственных облигаций), премия за риск отрасли, премия за страновой риск, риск конкретного проекта (масштаб, технологическая новизна), а также структура капитала. При прогнозировании потоков необходимо учитывать инфляцию (денежные потоки и ставка должны быть согласованы – реальные или номинальные), налоговые платежи, амортизацию (не денежный расход, но влияет на налоги), изменения в чистых оборотных средствах, остаточную стоимость активов и возможные непредвиденные расходы. Важно строить консервативные и оптимистичные сценарии и проводить анализ чувствительности.	
4	запишите развернутый, обоснованный ответ Основные этапы жизненного цикла инвестиционного проекта. Задачи контроля, характерные для каждого из них. Ответ: Выделяют три основных этапа: прединвестиционный, инвестиционный (строительно-монтажный) и эксплуатационный. На прединвестиционном этапе контролируются: обоснованность бизнес-идеи, полнота предпроектных исследований (ТЭО), соблюдение сроков разработки документации, согласование с регуляторами, проведение тендеров, а также соответствие бюджета на предпроектные работы. На инвестиционном этапе (реализация) основными объектами контроля являются: соблюдение календарных графиков выполнения работ (ввод мощностей), расходование финансовых средств в рамках бюджета, качество строительства и поставок оборудования, выполнение контрактных обязательств, а также управление изменениями (корректировка планов при отклонениях). На эксплуатационном этапе контроль сосредоточен на достижении проектных производственных показателей (объём продукции, себестоимость, качество), фактической выручки и затрат по сравнению с прогнозными, окупаемости проекта, а также на своевременности обслуживания кредитов и выплат дивидендов. На каждом этапе ведётся документальное оформление отклонений и разработка корректирующих воздействий.	ПК-1
5	запишите развернутый, обоснованный ответ Опишите методы контроля реализации проекта: график Ганта, диаграмму контрольных точек, метод освоенного объёма (EVM). Назовите преимущества и ограничения каждого метода. Ответ: График Ганта – визуализирует последовательность и длительность работ, показывает фактические сроки относительно плановых. Преимущества: наглядность, простота, удобство для небольших проектов. Ограничения: не показывает взаимозависимости между задачами, не даёт оценку затрат, плохо отражает динамику освоения ресурсов. Диаграмма контрольных точек (вехи) – фиксирует ключевые даты завершения крупных этапов. Преимущество: позволяет быстро оценить общий прогресс, акцентирует внимание на критических моментах. Ограничение: не показывает промежуточные работы и их трудоёмкость. Метод освоенного объёма (EVM) – интегральный метод, сопоставляющий плановую стоимость, фактическую стоимость и освоенный объём (выполненную работу в стоимостном выражении). Рассчитываются отклонения по стоимости (CV) и по срокам (SV), а также индексы эффективности (CPI, SPI). Преимущества: даёт комплексную оценку состояния проекта, позволяет прогнозировать итоговую стоимость и сроки. Ограничения: требует детального планирования и трудоёмкого учёта, эффективен для крупных проектов, но может давать искажения при частых изменениях плана.	ПК-1
6	запишите развернутый, обоснованный ответ Как осуществляется мониторинг отклонений (факт vs план) по срокам, бюджету и качеству? Приведите алгоритм действий при обнаружении критического отклонения.	ПК-1, ПК-2

	Ответ: Мониторинг базируется на регулярном сборе данных о выполненных работах, фактических затратах и достигнутых параметрах качества. Для сроков сравнивают фактические даты начала/окончания с плановыми, для бюджета – фактические расходы по статьям с утверждённой сметой, для качества – результаты испытаний и показатели продукта против технического задания. Отклонения вычисляются в абсолютных и относительных величинах. Для интегральной оценки используют EVM. Алгоритм действий при критическом отклонении: 1. Зафиксировать отклонение в журнале рисков и проблем. 2. Провести анализ причин (корневых факторов) – возможно, задержка поставок, ошибки в оценке, перерасход ресурсов. 3. Оценить влияние отклонения на итоговые цели проекта (NPV, сроки, функциональность). 4. Разработать альтернативные корректирующие меры: изменение технологии, привлечение дополнительных ресурсов, пересмотр графика, сокращение объёма работ, переговоры с контрагентами. 5. Выбрать оптимальную меру по критерию «затраты-эффект» и утвердить её у руководства (при необходимости запросить резерв). 6. Внести изменения в план управления проектом и организовать усиленный контроль на следующем периоде. 7. Документировать решение и извлечь уроки для будущих проектов.	
7	запишите развернутый, обоснованный ответ Перечислите и охарактеризуйте современные количественные методы анализа инвестиционных рисков. При каких условиях целесообразно применять метод Монте-Карло, а при каких – анализ чувствительности и сценарный анализ? Ответ: Современные количественные методы: ● Анализ чувствительности – оценивает влияние изменения одного фактора (например, цены продукции, стоимости сырья) на итоговый показатель (NPV). Целесообразен на ранних стадиях, когда нужно выявить наиболее значимые переменные. ● Сценарный анализ – рассматривает несколько комбинаций факторов (оптимистичный, базовый, пессимистичный сценарии) для оценки разброса возможных результатов. Применяется, когда нужно учесть корреляцию между переменными, но число сценариев ограничено. ● Имитационное моделирование Монте-Карло – генерирует тысячи случайных значений для всех неопределённых факторов на основе их распределений вероятностей, строит распределение результирующего показателя (NPV, IRR). Целесообразно применять, когда: проект сложный, имеется много неопределённых переменных, их распределения известны или могут быть оценены, важно получить вероятностные характеристики (например, вероятность получения $NPV > 0$). Также используются методы дерева решений (для последовательных решений) и методы реальных опционов (для учёта гибкости управления). Выбор метода зависит от доступности данных, стадии проекта, требуемой точности и временных ресурсов. Для быстрой оценки используют чувствительность и сценарии, для глубокого риск-анализа крупных проектов – Монте-Карло.	ПК-2
8	запишите развернутый, обоснованный ответ Какие программные инструменты применяются для управления рисками инвестиционных проектов? Приведите примеры функциональных возможностей таких систем (модуль риск-анализа, симуляция, интеграция с календарными планами). Ответ: Среди программных средств выделяют: ● Специализированные пакеты для риск-анализа: @RISK (настройка Excel), Crystal Ball (Oracle), Risk Simulator – они реализуют имитационное моделирование Монте-Карло, позволяют задавать распределения для входных переменных, рассчитывать корреляции и получать вероятностные оценки NPV и других показателей, а также строить графики чувствительности. ● Интегрированные системы управления проектами: Primavera Risk Analysis (Oracle) и Deltek Acumen Risk – они объединяют сетевые графики с риск-анализом, позволяют оценивать вероятностное распределение сроков завершения проекта, учитывать неопределённости длительностей работ, проводить анализ критических путей с учётом рисков. ● Корпоративные системы (например, SAP Project Management, Microsoft Project с настройками) могут включать модули регистрации рисков, расчёта ожидаемой стоимости рисков (EMV), ведения реестра рисков и отслеживания мероприятий по реагированию. ● Средства бизнес-аналитики (Power BI, Tableau) используются для визуализации риск-профилей и мониторинга ключевых индикаторов рисков. Ключевые функциональные возможности: автоматический пересчёт финансовых моделей при изменении переменных, графическое представление функций распределения, проведение стресс-тестирования, интеграция с календарными планами для оценки вероятности соблюдения сроков и бюджета одновременно.	ПК-2
9	запишите развернутый, обоснованный ответ Опишите классические стратегии реагирования на риски (избежание, снижение, передача, принятие) и приведите примеры их применения для инвестиционного проекта в сфере промышленного строительства.	ПК-2

	Ответ: Стратегии управления рисками: ● Избегание – полное устранение источника риска (например, отказ от использования ненадежного поставщика, выбор другой технологии, более проверенной, или перенос строительства в другой регион с более стабильным климатом). Для промышленного строительства – отказ от строительства в сейсмоопасной зоне. ● Снижение (минимизация) – уменьшение вероятности или последствий риска (например, усиление контроля качества, проведение дополнительных испытаний материалов, страхование строительно-монтажных рисков, создание буферных запасов, диверсификация поставщиков). Пример: внедрение системы автоматического мониторинга состояния конструкций для снижения риска аварий. ● Передача – смещение ответственности за риск на третью сторону (страхование, аутсорсинг, заключение контрактов с гарантийными обязательствами, использование проектного финансирования с банковской гарантией). Пример: страхование имущества и ответственности, передача риска задержек генеральному подрядчику с условиями штрафов. ● Принятие – осознанное согласие с риском, когда воздействие мало или противодействие дороже. Может быть активным (создание резерва средств) или пассивным (просто наблюдение). Пример: принятие риска инфляции в пределах заложенного бюджета, если предусмотрен общий резерв. В промышленном проекте обычно применяется комбинация стратегий в зависимости от приоритетности рисков.	
10	запишите развернутый, обоснованный ответ Как формируется план мероприятий по управлению рисками (план реагирования)? Опишите структуру плана и механизм его интеграции с общим бюджетом и календарным планом проекта для обеспечения устойчивости. Ответ: План реагирования на риски разрабатывается на основе реестра рисков и включает следующие разделы: 1. Описание идентифицированного риска, его причины и возможные последствия. 2. Выбранная стратегия реагирования (избегать, снизить, передать, принять). 3. Конкретные действия (мероприятия) с указанием сроков исполнения, ответственных исполнителей и необходимых ресурсов. 4. Бюджет мероприятий (затраты на превентивные действия, резервы на непредвиденные расходы). 5. План мониторинга (как часто проверять эффективность мероприятий, триггеры срабатывания). Интеграция с бюджетом: сумма затрат на мероприятия (и резервы) включается в общую смету проекта либо как отдельная статья «Управление рисками», либо распределяется по статьям затрат. Бюджет должен содержать как управленческий резерв (на непредвиденные изменения, контролируется руководством), так и резерв на известные риски. Интеграция с календарным планом: мероприятия по реагированию добавляются как отдельные задачи с оценкой длительности; при необходимости в график закладываются временные буферы (резервы времени) на критических путях. Также устанавливаются триггеры – контрольные точки, при наступлении которых активируется план действий. Регулярный пересмотр плана обеспечивает адаптацию к изменяющимся условиям, что повышает устойчивость проекта к внешним и внутренним возмущениям.	ПК-2

Курсовой проект третий семестр

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Разработать курсовой проект Технико-экономическое обоснование стартап-проекта Ответ: Курсовой проект – письменная работа, состоящая из введения, основной части, заключения, списка использованных источников и литературы, приложений. Во введении пишете, почему тема работы актуальна. На основании актуальности формулируете вывод о целесообразности и нужности темы и цель работы. Чтобы цель достичь, нужно решить задачи. Перечисляете их (решение каждой задачи в отдельном параграфе,- 5 параграфов- 5 задач, если 8, то 8). Далее описываем структуру курсового проекта- из каких разделов состоит, краткое содержание изложенного в них (в соответствии с формулировками задач). В основной части курсового проекта – расчеты с обязательным пояснением к ним. В заключении пишете выводы по каждой из поставленных задач (5 задач- 5 выводов, 8-8), краткое содержание по каждому параграфу (они же совпадают с решением каждой из задач).		ПК-1, ПК-2
2	Разработать курсовой проект Экономическое обоснование инновационного проекта		ПК-1, ПК-2

[illegible]

[illegible]

Ответ:	Курсовой проект – письменная работа, состоящая из введения, основной части, заключения, списка использованных источников и литературы, приложений. Во введении пишете, почему тема работы актуальна. На основании актуальности формулируете вывод о целесообразности и нужности темы и цель работы. Чтобы цель достичь, нужно решить задачи. Перечисляете их (решение каждой задачи в отдельном параграфе, - 5 параграфов- 5 задач, если 8, то 8). Далее описываем структуру курсового проекта- из каких разделов состоит, краткое содержание изложенного в них (в соответствии с формулировками задач). В основной части курсового проекта – расчеты с обязательным пояснением к ним. В заключении пишете выводы по каждой из поставленных задач (5 задач- 5 выводов, 8-8), краткое содержание по каждому параграфу (они же совпадают с решением каждой из задач).
--------	---

7.1. Уровни овладения

Компетенция: ПК-1 Способен организовывать и контролировать разработку и реализацию инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла.

Индикатор достижения компетенции: ПК-1.2 Контролирует разработку инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Индикатор достижения компетенции: ПК-1.3 Контролирует реализацию инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Компетенция: ПК-2 Способен осуществлять идентификацию, документирование, анализ и оценку рисков инвестиционного проекта, разрабатывать и реализовывать мероприятия по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей.

Индикатор достижения компетенции: ПК-2.2 Разрабатывает мероприятия по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей..

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Индикатор достижения компетенции: ПК-2.3 Реализовывает мероприятия по управлению рисками с использованием современных аналитических методов и программных инструментов для обеспечения устойчивости инвестиционного проекта и достижения его целевых показателей.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. - Москва: Юрайт, 2026. - 439 с - 978-5-534-21629-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/585229> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 363 с - 978-5-534-02215-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/598442> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Инвестиционные решения в финансовом менеджменте: учебник для вузов / А. З. Бобылева, О. М. Пеганова, О. А. Львова [и др.] - Москва: Юрайт, 2026. - 133 с - 978-5-534-21118-4. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/590473> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций: учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. - Москва: Юрайт, 2026. - 439 с - 978-5-534-21630-1. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/582948> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
3. Леонтьев, В. Е. Инвестиции: учебник и практикум для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. - Москва: Юрайт, 2026. - 350 с - 978-5-534-21658-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/582935> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
4. Румянцева, Е. Е. / Е. Е. Румянцева. - Москва: Юрайт, 2026. - 281 с - 978-5-534-10389-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/584792> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
5. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 229 с - 978-5-534-16418-3. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583383> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
6. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций: Учебник для вузов. 4-е изд., переработанное и дополненное. / М. И. Ример. - Санкт-Петербург: Питер, 2021. - 432 с. - 978-5-4461-9444-5. - Текст: электронный // ibooks: [сайт]. - URL: <https://ibooks.ru/reading.php?short=1&productid=378777> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
7. Теплова, Т. В. Инвестиции: учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 781 с - 978-5-534-18289-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/589556> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
8. Борисова, О. В. Инвестиции: учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 482 с - 978-5-534-17337-6. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/587639> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
9. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практический курс: учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 154 с - 978-5-534-18395-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583304> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <https://minfin.gov.ru/> - Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России)

Ресурсы «Интернет»

1. <https://www.cbr.ru/> - Центральный банк Российской Федерации
2. <https://www.rbc.ru/> - ПАО "Группа компаний РБК"
3. <https://digital.gov.ru> - Министерство цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации (Минцифры России)

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

1. «Альт-Инвест Сумм» версия 9, 450 рабочих мест;
2. МойОфис Стандартный 2.;
3. Р7-Офис.Профессиональный (Десктопная версия Про);

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения

9. Лист регистрации изменений и дополнений

Содержание изменения и дополнения	Дата и номер заседания ученого совета факультета	Дата введения изменения