

Документы
Информация о владельце: "Самарский государственный экономический университет"
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 11.09.2026 16:10:10
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И ЭКСПЕРТИЗА ПРОЕКТОВ»

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Экономика и управление проектами

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Форма обучения: очная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: 2 года

Объем:
в зачетных единицах: 3 з.е.
в академических часах: 108 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Кандидат экономических наук Агаева Л. К.

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 по работе с инвестиционными проектами", утвержден приказом Минтруда России от 23.09.2024 № 497н; "Специалист в сфере управления проектами государственно-частного партнерства", утвержден приказом Минтруда России от 20.07.2020 № 431н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Кафедра региональной экономики и управления	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Гусева М. С.	Рассмотрено	26.05.2026, № 10

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование у магистрантов системных знаний и практических навыков в области инвестиционного анализа и экспертизы проектов для обоснования управленческих решений при реализации инвестиционных проектов в различных отраслях.

Задачи изучения дисциплины:

- изучить базовые концепции и теоретические положения инвестиционного анализа;
- освоить методы количественного анализа инвестиций;
- сформировать навыки инвестиционного анализа в различных отраслях (реальные, финансовые, инновационные инвестиции);
- изучить общие положения экспертизы инвестиционных проектов;
- освоить порядок и особенности экспертизы разных типов проектов;
- развить умения проводить экспертизу проектов в разных секторах (инфраструктура, ИТ, промышленность, социальные проекты).

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

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-1 Способен обеспечивать процессы планирования, управления и контроля при реализации инвестиционного проекта

ПК-1.1 Определяет последовательность операций, оценивает ресурсы, бюджет, потенциальный эффект инвестиционного проекта

Знать:

ПК-1.1/Зн1 Базовые концепции и методы количественного анализа инвестиций; особенности отраслевого инвестиционного анализа.

Уметь:

ПК-1.1/Ум1 Применять методы оценки эффективности инвестиций (NPV, IRR, PI, срок окупаемости) с учётом отраслевой специфики.

Владеть:

ПК-1.1/Нв1 Навыками планирования ресурсов, бюджетирования и оценки потенциального эффекта инвестиционных проектов.

ПК-1.2 Осуществляет оперативное управление ходом реализации инвестиционного проекта, координирует деятельность участников

Знать:

ПК-1.2/Зн1 Методы оперативного управления и координации участников инвестиционного проекта.

Уметь:

ПК-1.2/Ум1 Организовывать работу команды, распределять задачи и контролировать их выполнение.

Владеть:

ПК-1.2/Нв1 Навыками управления коммуникациями и разрешения конфликтов в проектной команде.

ПК-1.3 Проводит контроль выполнения этапов инвестиционного проекта, оценивает отклонения и корректирует планы

Знать:

ПК-1.3/Зн1 Методы контроля выполнения инвестиционного проекта и оценки отклонений.

Уметь:

ПК-1.3/Ум1 Выявлять отклонения от плана, анализировать их причины и разрабатывать корректирующие воздействия.

Владеть:

ПК-1.3/Нв1 Навыками корректировки планов и подготовки отчётности по инвестиционному проекту.

ПК-2 Способен владеть методами аналитической работы в процессе управления рисками инвестиционных проектов

ПК-2.1 Идентифицирует, классифицирует и оценивает риски инвестиционного проекта на всех стадиях его жизненного цикла

Знать:

ПК-2.1/Зн1 Методы идентификации, классификации и оценки рисков инвестиционных проектов; особенности отраслевых рисков.

Уметь:

ПК-2.1/Ум1 Выявлять риски на всех стадиях жизненного цикла проекта и оценивать их влияние.

Владеть:

ПК-2.1/Нв1 Навыками качественного и количественного анализа рисков.

ПК-2.2 Разрабатывает мероприятия по минимизации выявленных рисков

Знать:

ПК-2.2/Зн1 Методы и инструменты минимизации рисков инвестиционных проектов с учётом отраслевой специфики.

Уметь:

ПК-2.2/Ум1 Разрабатывать мероприятия по снижению рисков и управлять ими.

Владеть:

ПК-2.2/Нв1 Навыками формирования планов управления рисками и их реализации.

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Инвестиционный анализ и экспертиза проектов» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 2.

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 обеспечивать процессы планирования, управления и контроля при реализации инвестиционного проекта		

ПК-1.1 Определяет последовательность операций, оценивает ресурсы, бюджет, потенциальный эффект инвестиционного проекта	Проектное управление инвестициями	Информационные технологии в управлении проектами, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Проектное управление инвестициями, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная, Разработка программ и проектов развития, Управление инновационными проектами
ПК-1.2 Осуществляет оперативное управление ходом реализации инвестиционного проекта, координирует деятельность участников	Методология и технологии проектной деятельности, Проектное управление инвестициями, Управление программами и портфелем: подготовка к сертификации, Управление проектами: подготовка к сертификации	Информационные технологии в управлении проектами, Методология и технологии проектной деятельности, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Проектное управление инвестициями, Производственная практика: преддипломная, Управление программами и портфелем: подготовка к сертификации
ПК-1.3 Проводит контроль выполнения этапов инвестиционного проекта, оценивает отклонения и корректирует планы	Методология и технологии проектной деятельности, Проектное управление инвестициями, Управление программами и портфелем: подготовка к сертификации, Управление проектами: подготовка к сертификации	Информационные технологии в управлении проектами, Методология и технологии проектной деятельности, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Проектное управление инвестициями, Производственная практика: преддипломная, Управление программами и портфелем: подготовка к сертификации
ПК-2 - Способен владеть методами аналитической работы в процессе управления рисками инвестиционных проектов		
ПК-2.1 Идентифицирует, классифицирует и оценивает риски инвестиционного проекта на всех стадиях его жизненного цикла	Проектное управление инвестициями	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Прогнозирование и моделирование рисков проекта, Проектное управление инвестициями, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная
ПК-2.2 Разрабатывает мероприятия по минимизации выявленных рисков	Проектное управление инвестициями	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Прогнозирование и моделирование рисков проекта, Проектное управление инвестициями, Производственная практика: преддипломная

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Практические занятия (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Второй семестр	108	3	12	12	0,15	77,85	Зачет
Всего	108	3	12	12	0,15	77,85	18

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. Теоретические основы инвестиционного анализа	36	6	30
Тема 1.1. Базовые концепции и теоретические положения инвестиционного анализа	12	2	10
Тема 1.2. Методы количественного анализа инвестиций	12	2	10
Тема 1.3. Особенности инвестиционного анализа в различных отраслях (реальные, финансовые, инновационные инвестиции)	12	2	10
Раздел 2. Экспертиза инвестиционных проектов	53,85	6	47,85
Тема 2.1. Общие положения экспертизы инвестиционных проектов	17,95	2	15,95
Тема 2.2. Порядок и особенности экспертизы разных типов проектов	17,95	2	15,95

Тема 2.3. Особенности экспертизы в разных секторах (инфраструктура, IT, промышленность, социальные проекты)	17,95	2	15,95
---	-------	---	-------

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Тестирование
Промежуточная аттестация	Зачет

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Теоретические основы инвестиционного анализа	Тестирование	Зачет
2	Экспертиза инвестиционных проектов	Тестирование	Зачет

6. Оценочные материалы текущего контроля

1. Теоретические основы инвестиционного анализа Тестирование

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Какой показатель используется для оценки эффективности инвестиционного проекта с учётом временной стоимости денег? а) Простая норма прибыли б) Срок окупаемости без дисконтирования в) Чистая приведённая стоимость (NPV) г) Коэффициент текущей ликвидности	Ответ: в) Чистая приведённая стоимость (NPV)	ПК-1
2	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Что является основным результатом этапа планирования инвестиционного проекта? а) Устав проекта б) План управления проектом (включая календарный план, бюджет, матрицу ответственности) в) Отчёт о ходе работ г) Акт приёмки результатов	Ответ: б) План управления проектом	ПК-1
3	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Какой метод контроля исполнения проекта позволяет оценить отклонения по срокам и стоимости? а) Метод освоенного объёма (EVM) б) Анализ чувствительности в) Метод Монте-Карло г) Сбалансированная система показателей	Ответ: а) Метод освоенного объёма (EVM)	ПК-1
4	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Что такое «корректирующее воздействие» в процессе контроля инвестиционного проекта? а) Изменение целей проекта б) Действие, направленное на устранение отклонений от плана в) Увеличение бюджета проекта г) Замена руководителя проекта	Ответ: б) Действие, направленное на устранение отклонений от плана	ПК-1

5	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Какой документ является основой для оперативного управления инвестиционным проектом? а) Бизнес-план б) Календарный план-график в) Устав проекта г) Отчёт о рисках	ПК-1
	Ответ: б) Календарный план-график	
6	Прочитайте задание и установите соответствие установите соответствие между этапом управления инвестиционным проектом и его содержанием. Этап Содержание 1. Инициация А. Разработка технико-экономического обоснования, утверждение устава 2. Планирование Б. Выполнение работ, управление командой, закупки 3. Исполнение В. Сбор данных, анализ отклонений, корректировка планов 4. Мониторинг и контроль Г. Разработка календарного плана, бюджета, распределение ресурсов	ПК-1
	Ответ: 1–А, 2–Г, 3–Б, 4–В	
7	Прочитайте задание и установите соответствие установите соответствие между методом контроля и его характеристикой. Метод контроля Характеристика 1. Контроль по вехам А. Сравнение плановых и фактических затрат 2. Анализ освоенного объёма Б. Проверка достижения промежуточных целей в установленные сроки 3. Бюджетный контроль В. Интегральная оценка прогресса по срокам и стоимости 4. Управление изменениями Г. Формальная процедура согласования отклонений	ПК-1
	Ответ: 1–Б, 2–В, 3–А, 4–Г	
8	Прочитайте задание и установите соответствие установите соответствие между показателем эффективности и его характеристикой. Показатель Характеристика 1. NPV А. Отношение дисконтированных доходов к дисконтированным затратам 2. IRR Б. Период времени, необходимый для возврата инвестиций 3. PI В. Сумма дисконтированных денежных потоков за период жизни проекта 4. Срок окупаемости Г. Ставка дисконтирования, при которой NPV обращается в ноль	ПК-1
	Ответ: 1–В, 2–Г, 3–А, 4–Б	
9	Прочитайте задание и установите правильную последовательность расположите шаги управления инвестиционным проектом в правильной последовательности (4 варианта): 1. Корректировка планов по результатам контроля 2. Разработка детального плана проекта 3. Инициация и получение одобрения устава 4. Исполнение работ и мониторинг	ПК-1
	Ответ: 3 → 2 → 4 → 1	
10	Прочитайте задание и установите правильную последовательность расположите этапы контроля исполнения инвестиционного проекта в правильной последовательности (4 варианта): 1. Анализ отклонений 2. Сбор фактических данных о ходе работ 3. Разработка корректирующих воздействий 4. Сравнение плановых и фактических показателей	ПК-1
	Ответ: 2 → 4 → 1 → 3	
11	Прочитайте задание и запишите ответ Какие основные концепции лежат в основе инвестиционного анализа и как они влияют на оценку эффективности проектов?	ПК-1
	Ответ: Основные концепции: временная стоимость денег (дисконтирование), учёт рисков и неопределённости, альтернативные издержки капитала, денежные потоки (а не бухгалтерская прибыль). Они определяют использование таких показателей, как NPV, IRR, дисконтированный срок окупаемости.	
12	Прочитайте задание и запишите ответ Какие методы количественного анализа инвестиций используются при оценке эффективности проектов и в чём их суть?	ПК-1
	Ответ: 1) Дисконтированные методы: NPV (чистая приведённая стоимость), IRR (внутренняя норма доходности), PI (индекс прибыльности) – учитывают временную стоимость денег. 2) Простые методы: срок окупаемости, расчётная норма прибыли – не учитывают дисконтирование.	
13	Прочитайте задание и запишите ответ В чём особенности инвестиционного анализа реальных активов по сравнению с финансовыми инвестициями?	ПК-1

	Ответ: Реальные инвестиции связаны с созданием материальных активов (оборудование, недвижимость), требуют учёта операционных затрат, амортизации, налога на имущество, имеют более длительный срок окупаемости. Финансовые инвестиции оцениваются на основе рыночной доходности и волатильности, требуют учёта рисков рынка.	
14	Прочитайте задание и запишите ответ Инвестиционный проект требует первоначальных вложений 10 млн руб. Ежегодные чистые денежные потоки составляют 3 млн руб. в течение 5 лет. Ставка дисконтирования – 10%. Рассчитайте чистую приведённую стоимость (NPV) проекта. Ответ: NPV = 1,37 млн руб. (проект эффективен, так как NPV > 0).	ПК-1
15	Прочитайте задание и запишите ответ Каковы особенности экспертизы инновационных инвестиционных проектов по сравнению с традиционными? Ответ: Особенности: высокая неопределённость рыночного спроса, технологические риски, сложность прогнозирования денежных потоков, необходимость учёта нематериальных активов (интеллектуальная собственность), использование нестандартных методов оценки (реальные опционы).	ПК-1

2. Экспертиза инвестиционных проектов Тестирование

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Какой метод анализа рисков позволяет оценить влияние изменения одного параметра на результат проекта? а) Анализ чувствительности б) Метод Монте-Карло в) Дерево решений г) Анализ сценариев Ответ: а) Анализ чувствительности		ПК-2
2	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Что такое «идентификация рисков» в управлении инвестиционным проектом? а) Расчёт вероятности наступления рисков события б) Процесс выявления, документирования и классификации потенциальных рисков в) Разработка мероприятий по снижению рисков г) Оценка влияния рисков на бюджет проекта Ответ: б) Процесс выявления, документирования и классификации потенциальных рисков		ПК-2
3	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Какой тип риска связан с изменением процентных ставок и курсов валют? а) Технический риск б) Финансовый риск в) Регуляторный риск г) Операционный риск Ответ: б) Финансовый риск		ПК-2
4	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Какой метод минимизации рисков предполагает передачу риска третьей стороне? а) Уклонение б) Снижение в) Передача (страхование) г) Принятие Ответ: в) Передача (страхование)		ПК-2
5	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Что является основным результатом процесса количественной оценки рисков? а) Перечень выявленных рисков б) Вероятностный прогноз влияния рисков на стоимость и сроки проекта в) План управления рисками г) Матрица вероятности и последствий Ответ: б) Вероятностный прогноз влияния рисков на стоимость и сроки проекта		ПК-2
6	Прочитайте задание и установите соответствие установите соответствие между методом анализа рисков и его характеристикой. Метод Характеристика 1. Анализ чувствительности А. Оценка влияния одновременного изменения нескольких параметров 2. Анализ сценариев Б. Определение параметров, оказывающих наибольшее влияние на результат 3. Метод Монте-Карло В. Построение вероятностных распределений для оценки рисков 4. Дерево решений Г. Оценка альтернативных вариантов развития событий Ответ: 1–Б, 2–А, 3–В, 4–Г		ПК-2

7	Прочитайте задание и установите соответствие установите соответствие между стратегией управления рисками и её содержанием.		ПК-2
	Стратегия Содержание 1. Уклонение А. Передача риска страховой компании 2. Снижение Б. Отказ от деятельности, связанной с риском 3. Передача В. Выделение резервов на покрытие рисков 4. Принятие Г. Разработка мероприятий по уменьшению вероятности или последствий риска	Ответ: 1–Б, 2–Г, 3–А, 4–В	
8	Прочитайте задание и установите соответствие установите соответствие между типом риска инвестиционного проекта и способом его минимизации.		ПК-2
	Тип риска Способ минимизации 1. Технический риск А. Страхование, резервирование 2. Финансовый риск Б. Диверсификация инвестиционного портфеля 3. Регуляторный риск В. Мониторинг изменений законодательства 4. Риск срыва сроков Г. Включение резервов в календарный план	Ответ: 1–А, 2–Б, 3–В, 4–Г	
9	Прочитайте задание и установите правильную последовательность расположите этапы управления рисками в правильной последовательности (4 варианта): 1. Мониторинг рисков 2. Идентификация рисков 3. Планирование реагирования на риски 4. Качественная и количественная оценка рисков		ПК-2
	Ответ:	2 → 4 → 3 → 1	
10	Прочитайте задание и установите правильную последовательность расположите шаги проведения анализа чувствительности в правильной последовательности (4 варианта): 1. Выбор ключевых параметров проекта 2. Определение пределов изменения параметров 3. Расчёт результирующих показателей (NPV, IRR) 4. Построение диаграммы чувствительности		ПК-2
	Ответ:	1 → 2 → 3 → 4	
11	Прочитайте задание и запишите ответ Какие основные категории рисков инвестиционных проектов выделяют при экспертизе и как они классифицируются?		ПК-2
	Ответ:	Классификация рисков: по источнику возникновения (рыночные, кредитные, операционные, регуляторные); по стадии проекта (прединвестиционные, инвестиционные, эксплуатационные); по возможности управления (систематические/несистематические); по последствиям (допустимые, критические, катастрофические).	
12	Прочитайте задание и запишите ответ В чём отличие качественного анализа рисков от количественного? Какие инструменты используются в каждом из них?		ПК-2
	Ответ:	Качественный анализ определяет приоритетность рисков по вероятности и влиянию (использует матрицу вероятности/последствий, экспертные оценки). Количественный анализ даёт числовые оценки влияния (использует анализ чувствительности, сценариев, метод Монте-Карло, дерево решений).	
13	Прочитайте задание и запишите ответ Каковы особенности управления рисками при экспертизе инфраструктурных проектов по сравнению с IT-проектами?		ПК-2
	Ответ:	Инфраструктурные проекты имеют длительный срок окупаемости, высокую капиталоемкость, регуляторные и политические риски. IT-проекты характеризуются технологическими рисками, быстро меняющимся рынком, рисками интеллектуальной собственности, более коротким жизненным циклом и высокой неопределённостью спроса.	
14	Прочитайте задание и запишите ответ В рамках инвестиционного проекта выявлены два риска: Риск А – вероятность 60%, потери 5 млн руб.; Риск Б – вероятность 30%, потери 12 млн руб. Рассчитайте ожидаемые потери (математическое ожидание) для каждого риска и совокупные ожидаемые потери.		ПК-2
	Ответ:	Ожидаемые потери риска А – 3 млн руб., риска Б – 3,6 млн руб., совокупные – 6,6 млн руб.	
15	Прочитайте задание и запишите ответ Как особенности социальных проектов влияют на процесс экспертизы и оценку рисков?		ПК-2
	Ответ:	Социальные проекты сложно оценить количественно из-за трудноизмеримых социальных эффектов. Экспертиза включает оценку социальной значимости, влияния на уязвимые группы населения, бюджетную эффективность. Риски связаны с изменением социально-экономической политики, недостаточным спросом на услуги, сложностью измерения результативности.	

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Зачет второй семестр

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Какие базовые концепции лежат в основе инвестиционного анализа?		ПК-1
	Ответ:	Временная стоимость денег (дисконтирование), учёт рисков и неопределённости, концепция денежных потоков, альтернативные издержки капитала, принцип прироста (инкрементальный анализ), учёт инфляции.	
2	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Какие методы количественного анализа инвестиций используются для оценки эффективности?		ПК-1
	Ответ:	1) Дисконтированные методы: NPV, IRR, PI, дисконтированный срок окупаемости. 2) Простые методы: срок окупаемости, расчётная норма прибыли.	
3	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ В чём особенности анализа реальных инвестиций по сравнению с финансовыми?		ПК-1
	Ответ:	Реальные инвестиции связаны с созданием материальных активов, учёт операционных затрат и амортизации, налога на имущество, длительный срок окупаемости. Финансовые инвестиции оцениваются на основе рыночной доходности и волатильности.	
4	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Что такое чистая приведённая стоимость (NPV) и как интерпретируется её значение?		ПК-1
	Ответ:	NPV – сумма дисконтированных чистых денежных потоков за период жизни проекта за вычетом первоначальных инвестиций. $NPV > 0$ – проект эффективен, $NPV = 0$ – проект безубыточен, $NPV < 0$ – проект неэффективен.	
5	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Какие документы разрабатываются на этапе инициации инвестиционного проекта?		ПК-1
	Ответ:	Устав проекта (или проектная инициатива), предварительное ТЭО, бизнес-план, предварительная оценка ресурсов и сроков.	
6	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Что включает План управления инвестиционным проектом?		ПК-1
	Ответ:	Календарный план, бюджет, матрицу ответственности, планы управления рисками, качеством, закупками, коммуникациями.	
7	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Какие показатели используются для контроля исполнения проекта по срокам?		ПК-1
	Ответ:	SPI (индекс выполнения сроков), SV (отклонение по срокам в денежном выражении или днях), процент завершения работ, соблюдение контрольных точек (вех).	
8	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как проводится мониторинг инвестиционного проекта на этапе исполнения?		ПК-1
	Ответ:	Сбор статус-отчётов от исполнителей, анализ отклонений, контроль затрат, управление изменениями, корректировка планов.	
9	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Какие критерии свидетельствуют о необходимости закрытия инвестиционного проекта?		ПК-1
	Ответ:	Достижение целей, исчерпание бюджета, невозможность достижения целей, изменение стратегии заказчика, форс-мажорные обстоятельства.	
10	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Каковы особенности экспертизы инновационных инвестиционных проектов?		ПК-1
	Ответ:	Высокая неопределённость рыночного спроса, технологические риски, сложность прогнозирования денежных потоков, учёт нематериальных активов (интеллектуальная собственность), использование методов реальных опционов.	
11	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Что такое риск инвестиционного проекта и какие основные виды рисков вы знаете?		ПК-2
	Ответ:	Риск – это неопределённость, связанная с возможностью возникновения событий, влияющих на результат проекта. Виды: финансовые, технические, рыночные, регуляторные, операционные, экологические, политические.	
12	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ В чём отличие качественного анализа рисков от количественного?		ПК-2
	Ответ:	Качественный анализ определяет приоритетность рисков (высокий, средний, низкий) по вероятности и влиянию. Количественный даёт числовые оценки вероятности и влияния на стоимость/сроки.	
13	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Что такое матрица вероятности и последствий и как она используется?		ПК-2
	Ответ:	Инструмент качественного анализа, где риски оцениваются по вероятности (высокая, средняя, низкая) и влиянию (высокое, среднее, низкое), распределяются по цветовым зонам для определения приоритетности реагирования.	
14	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Какие методы идентификации рисков вы знаете?		ПК-2
	Ответ:	Мозговой штурм, метод Дельфи, SWOT-анализ, анализ чек-листов, интервью с экспертами, анализ аналогичных проектов, диаграмма Исикавы.	

15	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Что такое анализ чувствительности и для чего он применяется?		ПК-2
	Ответ:	Анализ чувствительности – метод количественной оценки рисков, определяющий параметры (цена, объем продаж, ставка дисконтирования), изменение которых оказывает наибольшее влияние на результат проекта (NPV, IRR).	
16	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ В чём суть метода Монте-Карло при оценке рисков?		ПК-2
	Ответ:	Метод Монте-Карло – это имитационное моделирование, при котором многократно генерируются случайные значения ключевых параметров для построения вероятностного распределения результата проекта (NPV).	
17	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Что такое ожидаемые потери от риска и как они рассчитываются?		ПК-2
	Ответ:	Ожидаемые потери = вероятность наступления риска × величина потерь при наступлении. Используется для расстановки приоритетов при управлении рисками и формирования резервов.	
18	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Какие стратегии реагирования на риски существуют?		ПК-2
	Ответ:	Уклонение (избегание), снижение (минимизация), передача (страхование, аутсорсинг), принятие (создание резервов). Выбор стратегии зависит от уровня риска и возможностей проекта.	
19	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как разрабатывается план управления рисками инвестиционного проекта?		ПК-2
	Ответ:	План включает: идентифицированные риски, их оценку, выбранные стратегии реагирования, ответственных за управление рисками, бюджет на управление рисками, график мониторинга и пересмотра.	
20	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Каковы особенности управления рисками при экспертизе социальных проектов?		ПК-2
	Ответ:	Социальные проекты имеют трудноизмеримые эффекты, риски связаны с изменением государственной политики, недостаточным спросом на услуги, сложностью оценки результативности. Экспертиза включает оценку социальной значимости и бюджетной эффективности.	

7.1. Уровни овладения

Компетенция: ПК-1 Способен обеспечивать процессы планирования, управления и контроля при реализации инвестиционного проекта.

Индикатор достижения компетенции: ПК-1.1 Определяет последовательность операций, оценивает ресурсы, бюджет, потенциальный эффект инвестиционного проекта.

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-1.2 Осуществляет оперативное управление ходом реализации инвестиционного проекта, координирует деятельность участников.

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 Проводит контроль выполнения этапов инвестиционного проекта, оценивает отклонения и корректирует планы.

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 владеть методами аналитической работы в процессе управления рисками инвестиционных проектов.

Индикатор достижения компетенции: ПК-2.1 Идентифицирует, классифицирует и оценивает риски инвестиционного проекта на всех стадиях 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-2.2 Разрабатывает мероприятия по минимизации выявленных рисков.

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. 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
2. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ: учебник для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. - Москва: Юрайт, 2026. - 144 с - 978-5-534-09860-0. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583386> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Инвестиционная региональная политика: учебник для вузов / Л. Э. Лимонов, Б. С. Жихаревич, О. В. Русецкая, Н. Б. Жунда. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 177 с - 978-5-534-17627-8. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/589438> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 407 с - 978-5-534-18557-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/587925> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

3. Поляков, Н. А. Управление инновационными проектами: учебник и практикум для вузов / Н. А. Поляков, О. В. Мотовилов, Н. В. Лукашов. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 384 с - 978-5-534-15534-1. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583413> (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. <http://pravo.gov.ru/> - Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации»
2. <http://www.gov.ru/> - Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия»)
3. <https://rosinfra.ru/> - Платформа «Росинфра». «Национальный Центр развития государственно-частного партнерства»

Ресурсы «Интернет»

1. <https://www.economy.gov.ru/> - Министерство экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России)
2. <https://www.finam.ru/> - Акционерное общество «Инвестиционная компания «ФИНАМ»

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;
2. Astra Linux Special Edition;
3. МойОфис Стандартный 2.;

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

1. Справочно-правовая система "Консультант Плюс";
2. Справочно-правовая система "Гарант-Максимум";

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 СПб
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СПб
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения