

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финансовый университет)
Уфимский филиал

Обсуждено и одобрено
на Ученом совете институтов и школ
дополнительного профессионального
образования

Протокол № 38 от «18» 06 2024 г.



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по дополнительному
профессиональному образованию

«18» 06 2024 г.
Е.А. Диденко

ПРОГРАММА

профессиональной переподготовки

«Специалист в области привлечения инвестиций»
(в соответствии с требованиями профессионального стандарта
«Специалист по работе с инвестиционными проектами»)

Уфа – 2024

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ПРОГРАММА
ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ПЕРЕПОДГОТОВКИ
«СПЕЦИАЛИСТ В ОБЛАСТИ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ»
(в соответствии с требованиями профессионального стандарта
«Специалист по работе с инвестиционными проектами»)**

Общая характеристика программы

Цель программы: формирование и совершенствование компетенций, необходимых для осуществления профессиональной деятельности по реализации инвестиционных проектов с применением разных форм финансирования в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по работе с инвестиционными проектами» (трудовая функция А/01.6 «Разработка инвестиционного проекта»)

**Перечень нормативных документов, определяющих
квалификационные требования к выпускнику программы:**

- Профессиональный стандарт «Специалист по работе с инвестиционными проектами», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 16 апреля 2018 года №239н.
- Федеральный государственный образовательный стандарт по направлению 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. №970;
- Образовательный стандарт высшего образования ФГОБУ «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Финуниверситет) по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата), утвержденного приказом ректора от 03 июня 2021 г. №1302/о;

**Характеристика нового вида профессиональной деятельности и
(или) трудовых функций**

В результате обучения у выпускников образовательной программы будут сформированы компетенции, необходимые для выполнения нового вида профессиональной деятельности, а также повышают профессиональный уровень в рамках имеющейся квалификации «Специалист в области привлечения инвестиций» в соответствии с требованиями Профессионального стандарта «Специалист по работе с инвестиционными проектами» (6 уровень квалификации).

Вид профессиональной деятельности: реализация инвестиционных проектов с применением разных форм финансирования.

Цель профессиональной деятельности – обеспечение финансово-экономической подготовки, организации, сопровождения и завершения контрактных обязательств по инвестиционным проектам.

Обобщенной трудовой функцией, на реализацию которой направлена программа, входящей в профессиональный стандарт «Специалист по работе с инвестиционными проектами», является подготовка инвестиционного проекта.

Трудовой функцией специалиста в области привлечения инвестиций является подготовка инвестиционного проекта.

Указанная квалификация относится к следующим видам экономической деятельности: 64.20 «Деятельность холдинговых компаний», 64.99 «Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки», 84.13 «Регулирование и содействие эффективному ведению экономической деятельности предприятий».

Характеристика профессиональных компетенций, подлежащих совершенствованию, и/или перечень новых компетенций, формирующихся в процессе освоения программы

Слушатель, успешно прошедший обучение по программе профессиональной переподготовки «Специалист в области привлечения инвестиций», должен обладать следующими компетенциями, необходимыми для выполнения нового вида профессиональной деятельности в области привлечения инвестиций (ТФ №А/01.6, ПС №1135), в том числе:

- способность подготавливать предложения по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика;
- способность осуществлять бюджетирование инвестиционного проекта;
- способность выполнять предварительную оценку эффективности инвестиционного проекта;
- способность рассчитывать срок окупаемости и потребность в кредитных ресурсах на основе доли собственных средств акционеров проекта;
- способность построения финансовой модели инвестиционного проекта;
- способность подготовки производственного плана;
- способность оценивать устойчивость проекта к изменению условий внутренней и внешней среды;
- способность прогнозировать доходы и расходы инвестиционного проекта;
- способность оценивать устойчивость инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды;
- способность оценивать риски проекта.

Планируемые результаты обучения по программе

Уровень образования поступающих для обучения по программе профессиональной переподготовки – 6 (бакалавриат), 7 (магистратура, специалитет).

Слушатель, освоивший программу профессиональной переподготовки, должен обладать следующими компетенциями для подтверждения уровня квалификации в соответствии с требованиями Профессионального стандарта «Специалист по работе с инвестиционными

проектами» (на основе анализа трудовых функций, входящих в профессиональный стандарт, и перечня компетенций, определяемых федеральным государственным образовательным стандартом по направлению 38.03.02 «Менеджмент»):

В соответствии с Профессиональным стандартом «Специалист по работе с инвестиционными проектами» определяются следующие требования к уровню подготовки слушателей в результате обучения. По итогам освоения программы слушатель должен:

Знать:

- основы экономического анализа при реализации инвестиционного проекта;
- методы оценки экономической эффективности отрасли в рамках реализации инвестиционного проекта;
- способы определения себестоимости товаров (работ, услуг) на рынке в рамках реализации инвестиционного проекта;
- основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта;
- способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта;
- принципы бюджетирования в рамках реализации инвестиционного проекта;
- технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта;
- методы планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта;
- основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта;
- механизмы реализации сделок слияния и поглощения, а также формирования частного акционерного капитала в рамках реализации инвестиционного проекта;
- методы и схемы формирования инвестиционного капитала с применением форм долгового и долевого финансирования для реализации инвестиционного проекта;
- альтернативные методы и схемы финансирования в рамках реализации инвестиционного проекта с использованием возможностей современных финансовых технологий (финтеха);
- способы управления инвестиционным портфелем;
- основы поведенческих финансов и способов управления частным капиталом.

Уметь:

- разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта;
- оценивать эффективность проекта;
- рассчитывать период окупаемости проекта;

- разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды;
- оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта;
- выбирать вариант инвестиционного проекта;
- принимать инвестиционные решения, связанные с планированием проекта;
- формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта;

Владеть:

- основными научными понятиями и категориями экономики и управленческой науки и способность к их применению при решении профессиональных задач (ПКН-1);
- способностью применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию (ПКН-6);
- методами количественного и качественного анализа информации, а также навыками построения моделей, применяя для анализа, моделирования и поддержки принятия решений современные информационные технологии и программные средства, включая инструменты бизнес-аналитики, обработки и анализа данных (ПКН-10);
- способностью осуществлять анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности (ПКП-2);
- способностью разрабатывать финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную финансовую политику, а также принимать эффективные управленческие решения, обеспечивающие достижение стоящих перед организацией целей (ПКП-3);
- способностью оценивать финансовые риски и применять современные методы и финансовые инструменты для их снижения и нейтрализации (ПКП-4);
- способностью реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости (ПКП-5).

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финансовый университет)
Уфимский филиал

Обсуждено и одобрено
на Ученом совете институтов и школ
дополнительного профессионального
образования

Протокол № 38
от " 18 " 06 2024г.



УЧЕБНЫЙ ПЛАН
программы профессиональной переподготовки
«Специалист в области привлечения инвестиций»
(в соответствии с требованиями профессионального стандарта
«Специалист по работе с инвестиционными проектами»)

Требования к уровню образования слушателей	лица, имеющие среднее специальное и (или) высшее образование, лица, получающие среднее специальное и (или) высшее образование
Категория слушателей	Руководители и специалисты
Срок обучения	302 часа
Форма обучения	очно-заочная
Режим занятий	не более 8 часов в день

№№ п/п	Наименование дисциплины, модуля	Всего часов трудоемкости	В том числе				Форма контроля
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа	
			Всего, часов	из них			
				Лекции	Практич еские занятия		
1.	Экономика организации	36	24	8	16	12	зачет
2.	Инвестиционное право	36	24	12	12	12	зачет
3.	Бизнес-план инвестиционного проекта	36	24	12	12	12	зачет
4.	Современные методы финансирования инвестиционных проектов	36	24	12	12	12	зачет

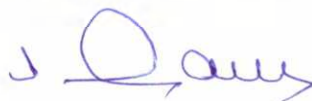
5.	Инвестиционный анализ и оценка проектов	36	28	12	16	8	зачет
6.	Информационные технологии инвестиционного проектирования	36	28	8	20	8	зачет
7.	Риск-менеджмент инвестиционных проектов	36	24	12	12	12	зачет
	Всего:	252	176	76	100	76	
	Итоговая аттестация	50	6	-	6	44	Защита ВАР
	Общая трудоемкость программы	302	182	76	106	120	

Разработчик программы: заведующий кафедрой «Экономика, менеджмент и маркетинг», канд. экон. наук Чувилін Д.В.

В реализации программы принимают участие эксперты и специалисты органов государственного управления, преподаватели Финансового университета, приглашенные ведущие специалисты в профильной сфере.

Директор

« 12 » 06 2024 г.



Р.М. Сафуанов

Учебно-тематический план
программы профессиональной переподготовки
«Специалист в области привлечения инвестиций»

№ п/п	Наименование дисциплины, модуля	Всего часов трудоемкости	В том числе				Форма контроля
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа	
			Всего, часов	из них			
				Лекции	Практи- ческие занятия		
1.	Дисциплина 1. «Экономика организации»						
	Тема 1.1. Организация в структуре экономике страны	6	4	2	2	2	опрос, дискус- сия, решение задач
	Тема 1.2. Ресурсы и капитал организации	8	6	2	4	2	опрос, дискус- сия, решение задач
	Тема 1.3. Экономический механизм деятельности организации	8	6	2	4	2	опрос, дискус- сия, решение задач
	Тема 1.4. Доходы, расходы и прибыль организации	8	6	2	4	2	опрос, дискус- сия, решение задач
	Тема 1.5. Социальная ответственность организации	6	2	-	2	4	опрос, дискус- сия, решение задач
	Промежуточная аттестация						зачет
2.	Дисциплина 2 «Инвестиционное право»						
	Тема 2.1. Понятие и виды инвестиций и инвестиционной деятельности	6	4	2	2	2	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 2.2. Субъекты инвестиционной деятельности и защита прав инвестора	6	4	2	2	2	опрос, дискус- сия, разбокейс ов
	Тема 2.3. Общая характеристика правовых форм осуществления инвестиционной деятельности	12	8	4	4	4	опрос, дискус- сия, разбор кейсов

	Тема 2.4. Соглашения о разделе продукции как особая форма осуществления инвестиционной деятельности	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 2.5. Законодательство об иностранных инвестициях. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Промежуточная аттестация						зачет
3.	Дисциплина 3 «Бизнес-план инвестиционного проекта»						
	Тема 3.1. Предынвестиционные исследования в планировании инвестиционного проекта	9	6	2	4	3	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 3.2. Этапы разработки и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта	9	6	4	2	3	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 3.3. Финансовый план бизнес-плана инвестиционного проекта	9	6	2	4	3	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 3.4. Продвижение бизнес-плана проекта и организационная подготовка к инвестированию	9	6	4	2	3	опрос, дискуссия, разбор кейсов
4.	Дисциплина 4. «Современные методы финансирования инвестиционных проектов»						
	Тема 4.1. Экономическое содержание и методы финансирования инвестиционных проектов	5	4	2	2	1	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 4.2. Финансирование инвестиционных проектов за счет средств бюджета	4	2	2	-	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 4.3. Долгосрочное кредитование инвестиционных проектов	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия,

							разбор кейсов
	Тема 4.4. Ипотечное кредитование	4	2	2	-	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 4.5. Лизинговое финансирование	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 4.6. Проектное финансирование	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 4.7. Финансирование инновационной деятельности	5	4	2	2	1	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Промежуточная аттестация						зачет
5.	Дисциплина 5. «Инвестиционный анализ и оценка проектов»						
	Тема 5.1. Экономическая сущность и значение инвестиций	5	4	2	2	1	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 5.2. Базовые концепции инвестиционного анализа	5	4	2	2	1	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 5.3. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	10	8	4	4	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 5.4. Оценка эффективности инвестиционных проектов	8	6	2	4	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 5.5. Инвестиционный портфель: методы формирования и управления	8	6	2	4	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Промежуточная аттестация						зачет
6.	Дисциплина 6.						

	«Информационные технологии инвестиционного проектирования»,						
	Тема 6.1. Программные средства анализа и обработки финансовой информации	4	2	2	0	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 6.2. Финансовое моделирование инвестиционных проектов в среде MS Excel и Project Expert	12	10	2	8	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 6.3. Программная реализация моделей оценки и управления рисками инвестиционных проектов	12	10	2	8	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 6.4. Информационная поддержка портфельного проектирования	8	6	2	4	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Промежуточная аттестация						зачет
6.	Итого	36	28	8	20	8	зачет
7.	Дисциплина 7. «Риск-менеджмент инвестиционных проектов»						
	Тема 7.1. Теория и методология риск-менеджмента инвестиционного проекта	3	2	2	-	1	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 7.2. Методы качественной оценки проектных рисков	3	2	2	-	1	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 7.3. Методы количественной оценки проектных рисков	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 7.4. Управление рисками на предынвестиционной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 7.5. Управление рисками на инвестиционной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов

	Тема 7.6. Управление рисками на эксплуатационной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 7.7. Организация мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта	6	4	-	4	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Промежуточная аттестация						зачет
	ВСЕГО	252	176	76	100	76	
	Итоговая аттестация	50	6	-	6	44	Защита ВАР
	Общая трудоемкость программы	302	182	76	106	120	

Федеральное государственное бюджетное учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финансовый университет)
Уфимский филиал

Календарный учебный график
программы профессиональной переподготовки
«Специалист в области привлечения инвестиций»

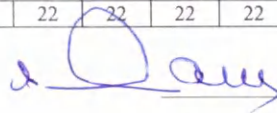
Объем программы – 302 час.

Продолжительность обучения – 15 недель (4 месяца)

Форма обучения – очная / очно-заочная, с применением дистанционных образовательных технологий

№ п/п	Наименование дисциплин (модулей), тем	1 нед	2 нед	3 нед	4 нед	5 нед	6 нед	7 нед	8 нед	9 нед	10 нед	11 нед	12 нед	13 нед	14 нед	15 нед	КР	СР	С	ПА	ИА	Все- го
1	Экономика организации	18	18														24	12				36
2	Инвестиционное право			18	18												24	12				36
3	Бизнес-план инвестиционного проекта					18	18										24	12				36
4	Современные методы финансирования инвестиционных проектов							18	18								24	12				36
5	Инвестиционный анализ и оценка проектов									18	18						28	8				36
6	Информационные технологии инвестиционного проектирования											18	18				28	8				36
7	Риск-менеджмент инвестиционных проектов													18	18		24	12				36
	Итоговая аттестация					4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	10	4	44			2	50
	Итого	18	18	18	18	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	10	180	120	0	0	2	302

Директор Уфимского филиала



Р.М. Сафуанов

« 18 » 06 2024 г.

Условные обозначения: КР – контактная работа; СР – самостоятельная работа; ПА – промежуточная аттестация; С – стажировка; ИА – итоговая аттестация.

Программа профессиональной переподготовки
«Специалист в области привлечения инвестиций»

состоит из:

- Дисциплина 1. Экономика организации.
- Дисциплина 2. Инвестиционное право.
- Дисциплина 3. Бизнес-план инвестиционного проекта.
- Дисциплина 4. Современные методы финансирования инвестиционных проектов.
- Дисциплина 5. Инвестиционный анализ и оценка проектов.
- Дисциплина 6. Информационные технологии инвестиционного проектирования.
- Дисциплина 7. Риск-менеджмент инвестиционных проектов.

Рабочая программа дисциплины «Экономика организации»

Цель освоения дисциплины - формирование системы знаний об общих принципах функционирования и развития организации в экономике страны.

Задачи дисциплины:

- овладение теоретической базой знаний о функционировании организации как единой системы;
- выработка практических навыков оценки и анализа эффективности различных видов деятельности организации, а также стратегического поведения организации в динамичной экономической среде.

Компетенции, совершенствуемые и приобретаемые слушателями в процессе освоения дисциплины:

- владение основными научными понятиями и категориями экономики и управленческой науки и способностью к их применению при решении профессиональных задач (ПКН-1);
- владение методами количественного и качественного анализа информации, а также навыками построения моделей, применяя для анализа, моделирования и поддержки принятия решений современные информационные технологии и программные средства, включая инструменты бизнес-анализа, обработки и анализа данных (ПКН-10);

Планируемые результаты обучения

В результате изучения дисциплины слушатель должен:

Знать:

- особенности функционирования организации в экономике страны;
- нормативно-правовую базу, регламентирующую производственно-экономическую деятельность организации;
- сущность и содержание механизма функционирования и развития организации;
- ресурсную основу деятельности организации;
- методы оценки эффективности деятельности организации и обоснования экономических и управленческих решений;

– виды деятельности организации, способствующие повышению эффективности;

Уметь:

– использовать современные инструменты управления и финансово-экономического анализа для разработки и реализации стратегии развития организации;

– рассчитывать важнейшие производственно-экономические и финансовые показатели, используемые организациями;

– выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций на уровне организации, предлагать способы их решения и оценивать ожидаемые результаты;

Владеть:

– понятийным аппаратом в области экономики организации;

– практическими навыками по анализу и сравнительной оценке показателей эффективности производственной и хозяйственной деятельности организации.

Используемые формы и методы обучения:

Обучение по дисциплине «Экономика организаций» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы. Практические занятия по дисциплине предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций.

Курс предполагает широкое использование интерактивных методов обучения. Для проведения практических занятий активно используются методы работы в малых группах, вовлечение в индивидуальную работу.

Форма аттестации по данной дисциплине (модулю)

Текущий контроль успеваемости слушателей по дисциплине «Экономика организаций» включает тестирование, деловые игры, решение кейсов и задач, подготовку докладов, аналитических работ в ходе аудиторных занятий.

Промежуточный контроль проводится в форме зачета. В процессе проведения зачетов основной целью является контроль полученных при изучении дисциплины теоретических знаний, уровня развития творческого мышления, приобретенных навыков самостоятельной работы, умения синтезировать полученные знания и применять их при решении практических задач.

Составитель программы дисциплины: доцент кафедры «Экономика, менеджмент и маркетинг» Уфимского филиала Финуниверситета Чернов А.Н., канд. экон. наук, доцент.

Учебно-тематический план дисциплины

№№ п/п	Наименование дисциплины, модуля	Всего часов трудоемкости	В том числе				Форма контроля
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа	
			Всего, часов	из них			
				Лекции	Практи- ческие занятия		
1.	Дисциплина «Экономика организации»						
	Тема 1.1.Организация в структуре экономике страны	6	4	2	2	2	опрос, дискус- сия, решение задач
	Тема 1.2. Ресурсы и капитал организации	8	6	2	4	2	опрос, дискус- сия, решение задач
	Тема 1.3. Экономический механизм деятельности организации	8	6	2	4	2	опрос, дискус- сия, решение задач
	Тема 1.4. Доходы, расходы и прибыль организации	8	6	2	4	2	опрос, дискус- сия, решение задач
	Тема 1.5. Социальная ответственность организации	6	2	-	2	4	опрос, дискус- сия, решение задач
7.	Итого	36	24	8	16	12	зачет

Содержание дисциплины

Тема 1.1. Организация в структуре экономики страны

Структура национальной экономики. Понятие и сущность организации, ее место и роль в экономике страны. Отличие организации от предприятия и фирмы. Экономическая среда функционирования организации. Факторы размещения вновь созданной или расширяющей объемы деятельности организации. Производственная и организационная структура коммерческих организаций, организационно-штатная структура учреждений.

Предпринимательская деятельность организации: понятие, основные черты, субъекты, формы, сферы предпринимательства. Классификация организаций в зависимости от целей экономической деятельности: коммерческие и некоммерческие организации. Индивидуальный предприниматель и юридическое лицо. Роль и значение малого предпринимательства в экономике России. Венчурный бизнес. Фрилансерство. Предпринимательская ответственность. Деление коммерческих организаций на: хозяйственные товарищества и хозяйственные общества; производственные кооперативы. Государственные

(муниципальные) учреждения: казенные, бюджетные, автономные. Особенности различных организационно-правовых форм организаций.

Роль и значение объединения организаций в современной экономике. Формы объединений организаций интегрированная бизнес группа (ИБГ), холдинг, ассоциация (союз), некоммерческое партнерство и другие. Характеристика финансово-промышленных групп (ФПГ).

Характеристика основных этапов жизненного цикла организации и их последовательность. Характеристика процесса производства товаров и процесса оказания услуг. Развитие организации: возможные варианты, стратегии, современные тенденции. Государственное регулирование экономики организаций. Особенности развития организаций в секторах экономики.

Тема 1.2. Ресурсы и капитал организации

Понятие имущества организации, его состав, источники формирования. Основные средства организации: их состав, структура и воспроизводственная характеристика. Классификация основных средств и ее экономическое назначение. Методы оценки основных средств. Необходимость переоценки основных средств и методы ее организации. Виды износа и амортизация основных средств организации. Амортизационные отчисления и методы их расчета. Показатели эффективности использования основных средств. Пути повышения эффективности использования основных средств.

Оборотные средства организации: понятие, состав и структура. Классификация оборотных средств, цели и задачи управления. Стадии кругооборота оборотных средств. Источники формирования оборотных средств. Рациональное использование оборотных средств: нормирование, показатели эффективности использования оборотных средств. Способы ускорения оборачиваемости оборотных средств. Источники и пути экономии материальных ресурсов.

Трудовые ресурсы организации. Формирование кадрового состава организации: состав и структура, количественная и качественная характеристика персонала. Понятие «организация труда». Нормирование затрат труда: организация, приемы и методы. Планирование численности и состава персонала. Производительность труда, ее значение в повышении эффективности деятельности организации. Показатели производительности труда. Резервы и факторы роста производительности труда. Показатели использования трудовых ресурсов организации. Мотивация труда. Формы и системы заработной платы.

Тема 1.3. Экономический механизм деятельности организации

Понятие и сущность экономического механизма деятельности организации, его цели и инструменты. Организация как социально-экономическая система. Экономическая стратегия, анализ и бизнес-планирование деятельности организации. Основные разделы плана экономического и социального развития организации. Сущность и назначение бизнес-плана. Особенности планирования бюджетных организаций. Прогнозирование деятельности организации: виды прогнозов. Роль и значение прогнозов в стратегическом развитии организации.

Ассортиментная политика организации и производственная программа. Показатели рациональности ассортимента. Виды и методика расчета производственной мощности. Показатели использования производственной мощности.

Цены и ценовая политика организации. Виды цен, используемых в организации. Факторы цены и модели ценообразования. Выбор ценовой стратегии и варианта ценовой политики организации.

Инновационно-инвестиционная деятельность организации. Роль и формы инновационной деятельности, инновационные стратегии организации. Источники финансирования инновационных проектов, способы стимулирования сбыта инновационной продукции. Понятие и виды инвестиций, источники финансирования инвестиционной деятельности, основные принципы и методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Управление качеством, конкурентоспособность организации и ее продукции. Показатели качества, стандартизация и сертификация продукции, техническое регулирование. Контроль качества в организации. Системный подход к управлению качеством в организации. Конкурентоспособность организации. Критерии оценки конкурентоспособности продукции, факторы и показатели конкурентоспособности организации. Направления повышения конкурентоспособности.

Тема 1.4. Доходы, расходы и прибыль организации

Доходы организации: состав и структура. Общий (валовый) доход, выручка от реализации продукции, выполнения работ, оказания услуг. Доходность организации и методы ее определения. Расходы организации, классификация и пути их снижения. Прибыль производственно-хозяйственной деятельности организации. Факторы, определяющие прибыль. Формирование, распределение и использование прибыли.

Финансовый результат и эффективность деятельности организации. Рентабельность, ее значение и виды. Рентабельность организации и продукции, работ и услуг. Показатели экономической эффективности деятельности организации и основные направления ее повышения. Анализ финансового состояния организации. Абсолютные и относительные показатели финансового состояния организации.

Тема 1.5. Социальная ответственность организации

Основы социально ответственной деятельности организации. Понятие, принципы и факторы, определяющие социальную ответственность организации. Роль организаций в удовлетворении потребности общества в услугах социального характера. Виды социально ответственной деятельности организации и их характеристика. Социальные ресурсы организации.

Экономическая оценка и контроллинг социально ответственной деятельности организации. Особенности формирования расходов, связанных с социально ответственной деятельностью организации. Сбалансированная система показателей, отражающих уровень социальной ответственности деятельности организации.

Природоохранная деятельность организации и ресурсосбережение: безотходное производство, ресурсосберегающие технологии, снижение негативного воздействия на окружающую среду и общество. Участие организации в социальных программах детства и юношества, культурных, образовательных, спортивных мероприятий. Поддержка социально-значимых исследований. Социально-трудовые отношения в организации. Понятие и роль коллективного трудового договора. Социальные программы развития персонала. Охрана здоровья и безопасность труда в организации. Социально-ответственная реструктуризация

организации: профессиональная переподготовка, содействие трудоустройству, система компенсационных выплат.

Содержание практических занятий

№ темы	Наименование (содержание) темы, по которой предусмотрено практическое занятие	Формы и методы проведения
1	Тема 1.1. Организация в структуре экономики страны Характеристика основных этапов жизненного цикла организации и их последовательность. Характеристика процесса производства товаров и процесса оказания услуг. Развитие организации: возможные варианты, стратегии, современные тенденции. Государственное регулирование экономики организаций. Особенности развития организаций в секторах экономики.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
2	Тема 1.2. Ресурсы и капитал организации Нормирование затрат труда: организация, приемы и методы. Планирование численности и состава персонала. Производительность труда, ее значение в повышении эффективности деятельности организации. Показатели производительности труда. Резервы и факторы роста производительности труда. Показатели использования трудовых ресурсов организации.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
3	Тема 1.3. Экономический механизм деятельности организации Показатели рациональности ассортимента. Виды и методика расчета производственной мощности. Показатели использования производственной мощности. Цены и ценовая политика организации. Виды цен, используемых в организации. Факторы цены и модели ценообразования. Выбор ценовой стратегии и варианта ценовой политики организации	Устный опрос, выполнение практических заданий, анализ конкретных ситуаций, обмен опытом
4	Тема 1.4. Доходы, расходы и прибыль организации Показатели экономической эффективности деятельности организации и основные направления ее повышения. Анализ финансового состояния организации. Абсолютные и относительные показатели финансового состояния организации.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
5	Тема 1.5. Социальная ответственность организации Понятие и роль коллективного трудового договора. Социальные программы развития персонала. Охрана здоровья и безопасность труда в организации.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом

Содержание самостоятельной работы слушателей

Основная цель самостоятельной работы слушателей – закрепление знаний, полученных в ходе лекционных и практических занятий.

Индивидуальная консультационная работа преподавателей со слушателями осуществляется весь период обучения.

№ п/п	Наименование (содержание) темы	Формы и методы проведения
1	Тема 1.1. Организация в структуре экономики	Изучение основной и дополнительной литературы по программе;

	страны Роль и значение малого предпринимательства в экономике России. Венчурный бизнес. Фрилансерство. Предпринимательская ответственность.	выполнение практических заданий
2	Тема 1.2. Ресурсы и капитал организации Методы оценки основных средств. Необходимость переоценки основных средств и методы ее организации. Виды износа и амортизация основных средств организации.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
3	Тема 1.3. Экономический механизм деятельности организации Инновационно-инвестиционная деятельность организации. Роль и формы инновационной деятельности, инновационные стратегии организации. Управление качеством, конкурентоспособность организации и ее продукции. Показатели качества, стандартизация и сертификация продукции, техническое регулирование. Контроль качества в организации.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
4	Тема 1.4. Доходы, расходы и прибыль организации Доходы организации: состав и структура. Общий (валовой) доход, выручка от реализации продукции, выполнения работ, оказания услуг. Доходность организации и методы ее определения	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
5	Тема 1.5. Социальная ответственность организации Природоохранная деятельность организации и ресурсосбережение: безотходное производство, ресурсосберегающие технологии, снижение негативного воздействия на окружающую среду и общество. Участие организации в социальных программах детства и юношества, культурных, образовательных, спортивных мероприятий.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий

Список литературы

Законодательные нормативные и правовые акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 11.03.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 №14-ФЗ (ред. от 24.07.2023, с изм. от 12.09.2023) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 23.03.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. 29.05.2024, с изм. от. 01.06.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

5. Федеральный закон от 25.02.1999, № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (ред. от 25.12.2023) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

Основная литература:

1. Экономика организации : учебник и практикум для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой, А. В. Шарковой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 344 с. — URL: <https://urait.ru/bcode/477698>

2. Экономика фирмы (организации, предприятия) : учебник / под ред. проф. В.Я. Горфинкеля, проф. Т.Г. Попадюк, проф. Б.Н. Чернышева. — 2-е изд. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 296 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1834665>

Дополнительная литература:

1. Экономика организации. Практикум : учебное пособие для вузов / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой, А. В. Шарковой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 299 с. — URL: <https://urait.ru/bcode/451955>

Интернет-ресурсы, информационно-справочные и поисковые системы

1. Электронно-библиотечные системы (ЭБС) Znanium.com издательства «ИНФРА-М», BOOK.ru, издательства "ЮРАЙТ", издательства "Лань" и др. [Электронный ресурс]: сайт / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. — 2024 г. — Режим доступа: <https://org.fa.ru/app/ebs/list?login=yes>, авторизация логин/пароль (дата обращения 13.11.2018)

2. Консультант Плюс [Электронный ресурс]: Официальный сайт / Компания Консультант Плюс. — 1997-2024. — Режим доступа: <https://www.consultant.ru/>, свободный (дата обращения 25.05.2024)

Приложение

Примерный список вопросов для сдачи зачета по дисциплине «Экономика организации»

1. Понятие конкурентоспособности фирмы. Внешние и внутренние факторы обеспечения конкурентоспособности.
2. Пути и факторы повышения эффективности производства.
3. Понятие и классификация показателей эффективности производства.
4. Общая характеристика фирмы, цели и задачи функционирования.
5. Ценовая политика фирмы в рыночной экономике.
6. Организационно-правовые формы коммерческих организаций.

7. Резервы и пути снижения затрат фирмы в современных условиях.
8. Акционерные общества, их виды и экономическая эффективность.
9. Классификация и структура затрат, включаемых в себестоимость продукции.
10. Экономическая сущность и состав основных фондов фирмы.
11. Себестоимость продукции, ее виды.
12. Преимущества малых и средних фирм.
13. Амортизация как целевой механизм возмещения износа. Методы расчета амортизационных отчислений.
14. Экономическая эффективность инвестиционной деятельности.
15. Проблемы развития малого бизнеса в России, пути их решения.
16. Понятие, разделы и показатели производственной программы фирмы.
17. Понятие и виды износа основных фондов.
18. Особенности и порядок разработки инвестиционных проектов, источники их финансирования.
19. Основные характеристики внешней среды фирмы, глобализация и формирование экономики знаний.
20. Понятие и характерные черты предпринимательства.
21. Капитальные вложения, их состав и структура.
22. Влияние факторов внешней среды на экономическую устойчивость предпринимательских структур.
23. Виды инвестиций: реальные, финансовые (прямые и портфельные).
24. Внутренняя среда фирмы, основные факторы ее формирования.
25. Понятие инвестиций, их значение для развития фирмы.
26. Ресурсы фирмы, их состав и классификация.
27. Организационно-экономические формы объединения фирм, их цели и эффективность.
28. Общая и производственная структура фирмы, ее виды и типы.
29. Основные виды, формы и субъекты предпринимательской деятельности.
30. Формы и системы заработной платы.
31. Экономическая сущность оборотных средств, и их значение для деятельности фирмы.
32. Цели и виды инновационной деятельности. Роль нововведений в достижении конкурентоспособности фирмы.
33. Рыночная модель фирмы. Основные параметры модели.
34. Сущность НТП и НТР. Основные направления НТП.
35. Влияние рыночных факторов на деятельность фирмы.
36. Структура оборотных средств и определяющие ее факторы.
37. Планирование материально-технического обеспечения фирмы.
38. Сущность маркетинга. Маркетинг и изучение рынков товаров и услуг.

- 39. Сущность и содержание логистики.
- 40. Показатели уровня использования производственной мощности. Пути улучшения использования производственных мощностей фирмы.
- 41. Тенденции изменения структуры капитала фирмы и конкурентных преимуществ.
- 42. Система показателей эффективности использования оборотных средств. Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств фирмы.
- 43. Структура основных фондов и факторы, ее определяющие. Методы оценки основных фондов.
- 44. Прибыль фирмы, и ее виды. Налогообложение прибыли.
- 45. Назначение и содержание предпринимательского бизнес-плана.
- 46. Стратегическое планирование.
- 47. Формы воспроизводства и совершенствования основных фондов.
- 48. Сущность, задачи и особенности внутрифирменного планирования.
- 49. Система показателей использования и динамики основных фондов. Пути улучшения использования основных фондов.
- 50. Производственная мощность фирмы, ее виды и методика расчета.
- 51. Факторы, влияющие на уровень производительности труда.
- 52. Понятие и состав оборотных фондов и фондов обращения.
- 53. Производительность труда как главный показатель эффективности использования трудовых ресурсов фирмы.
- 54. Понятие трудовых ресурсов. Состав и структура персонала фирмы.
- 55. Показатели использования оборотных фондов. Материалоемкость продукции, ее влияние на эффективность производства.
- 56. Значение экономии материальных ресурсов, источники и пути экономии.

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционное право»

Целью дисциплины является формирование у слушателей теоретических знаний положений и практических навыков применения инвестиционного права.

Задачи дисциплины:

- изучение системы правовых норм, регулирующих правоотношения в сфере инвестиционного права и понятийного аппарата инвестиционного права;
- освоение методик анализа действующего законодательства с целью выявления оптимальных способов решения профессиональных задач при осуществлении инвестиционной деятельности;
- приобретение практических навыков анализа и толкования норм законодательства в сфере инвестиционной деятельности.
- формирование способности к анализу проблем правоприменительной практики в сфере инвестиционной деятельности.

Компетенции, совершенствуемые и приобретаемые слушателями в процессе освоения дисциплины :

- владение основными научными понятиями и категориями экономики и управленческой науки и способность к их применению при решении профессиональных задач (ПКН-1).

Планируемые результаты обучения

В результате изучения дисциплины слушатель должен:

Знать:

- систему правовых норм, регулирующих правоотношения в сфере инвестиционного права; понятийного аппарата инвестиционного права, видов инвестиционных правоотношений и их особенностей правового и государственного регулирования;

Уметь:

- анализировать судебную практику, складывающуюся в сфере защиты прав субъектов инвестиционного права;

Владеть:

- навыками анализа правовых актов в сфере осуществления инвестиционной деятельности.

Используемые формы и методы обучения

Основными формами обучения по дисциплине являются лекционные и практические занятия, с использованием коллективных обсуждений, дискуссий, решением кейсов, с широким применением мультимедийных средств, которыми располагает Уфимский филиал Финуниверситета.

Форма аттестации по данной дисциплине (модулю)

Аттестация по дисциплине «Инвестиционное право» проводится в форме зачета.

Составитель программы дисциплины: доцент кафедры «Философия, история, право» Уфимского филиала Фархтдинов Р.Т., канд. социол. наук.

Учебно-тематический план дисциплины

№№ п/п	Наименование дисциплины, модуля	Всего часов трудоемкости	В том числе				Форма контроля
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа	
			Всего, часов	из них			
				Лекции	Практи- ческие занятия		
2.	Дисциплина 2. «Инвестиционное право»						
	Тема 2.1. Понятие и виды инвестиций и инвестиционной деятельности	6	4	2	2	2	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 2.2. Субъекты инвестиционной деятельности и защита прав инвестора	6	4	2	2	2	опрос, дискус- сия, разбокейс ов
	Тема 2.3. Общая характеристика правовых форм осуществления инвестиционной деятельности	12	8	4	4	4	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 2.4. Соглашения о разделе продукции как особая форма осуществления инвестиционной деятельности	6	4	2	2	2	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 2.5. Законодательство об иностранных инвестициях. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	6	4	2	2	2	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Итого	36	24	12	12	12	зачет

Содержание дисциплины

Тема 2.1. Понятие и виды инвестиций и инвестиционной деятельности

Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Объекты инвестиционной деятельности. Цели инвестиционного законодательства. Система инвестиционного законодательства России. Принципы инвестиционного законодательства.

Классификация инвестиций. Коммерческие и некоммерческие инвестиции. Индивидуальные и коллективные инвестиции. Особенности коллективного инвестирования. Прямые инвестиции. Портфельные

инвестиции.

Проблема разграничения полномочий в регулировании инвестиционных отношений между федеральным уровнем, уровнем субъектов Российской Федерации и уровнем муниципальных органов власти.

Тема 2.2. Субъекты инвестиционной деятельности и защита прав инвестора

Понятие субъекта инвестиционных правоотношений. Инвестиционная деятельность как вид предпринимательской деятельности. Проблема классификации субъектов инвестиционных правоотношений. Понятие и правовое положение инвестора. Понятие инвестиционного риска и его значение для регулирования отношений с участием инвестора. Иные субъекты инвестиционных отношений. Профессиональные участники инвестиционного рынка. Инвестиционные фонды как форма коллективного инвестирования. Основные способы защиты прав субъектов инвестиционной деятельности. Проблема законодательного обеспечения выбора между государственными и частными (договорными) юрисдикциями как способов разрешения конфликтов в инвестиционной сфере. Международный коммерческий арбитраж - как механизм разрешения споров между инвесторами и реципиентами. Инвестиционный арбитраж. Третейский суд как механизм разрешения внутренних инвестиционных споров.

Тема 2.3. Общая характеристика правовых форм осуществления инвестиционной деятельности

Формы инвестиционной деятельности. Организационные и договорные формы осуществления инвестиционной деятельности.

Правовое положение инвестиционного партнерства.

Правовое положение коммерческих организаций с иностранными инвестициями. Порядок их создания, приобретения и прекращения их статуса.

Правовое положение филиалов иностранных компаний. Порядок и условия их открытия. Особенности участия иностранных инвесторов в банковской и страховой системах Российской Федерации.

Тема 2.4. Соглашения о разделе продукции как особая форма осуществления инвестиционной деятельности

Соглашение о разделе продукции. Стороны соглашения. Пользование участками недр на условиях раздела продукции. Порядок заключения соглашения. Условия выполнения работ по соглашению о разделе продукции. Раздел продукции. Право собственности инвестора на произведенную продукцию. Распределение и реализация государственной доли произведенной продукции. Право собственности на имущество по соглашению о разделе продукции. Геологическая информация о недрах при реализации соглашений. Транспортировка, хранение и переработка минерального сырья. Налоги и платежи при выполнении соглашения. Передача прав и обязанностей по соглашению. Государственные гарантии прав инвестора. Контроль за исполнением соглашения. Иммунитет государства.

Тема 2.5. Законодательство об иностранных инвестициях. Государственное регулирование инвестиционной деятельности

Основные правовые режимы иностранных инвестиций. Доктрина Кальво и ее значение для международно-правового регулирования инвестиций

Режим не дискриминации. Национальный режим. Режим наибольшего благоприятствования. Преференциальный режим.

Международные акты как источник регулирования иностранных инвестиций. Международные многосторонние инвестиционные договоры. Соглашение ГАТТ - ВТО. Соглашение о торговых аспектах инвестиционных мер (ТРИМС). Договор к Энергетической Хартии. Иные многосторонние международные акты в сфере инвестирования.

Двусторонние акты как источники иностранных инвестиций. Двусторонние инвестиционные договоры. Соглашения об избежании двойного налогообложения. Типологизация двусторонних международных актов в российском праве.

Правовое регулирование иностранных инвестиций в РФ. Понятие иностранной инвестиции. Иностранный инвестор. Правовой режим иностранных инвестиций в РФ. Порядок осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обороны страны и безопасности государства.

Государственное регулирование инвестиционной деятельности: значение, виды, способы, уровни. Инвестиционный проект и его экспертиза. Налоговое и таможенное регулирование как виды государственного регулирования инвестиционной деятельности.

Правовой режим инвестиционной деятельности в особых экономических зонах и зонах территориального развития.

Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности: виды и их содержание. Стабильность прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита капиталовложений.

Инвестиционные споры и порядок их разрешения.

Особенности государственных гарантий, предоставляемых РФ для иностранных инвесторов.

Содержание практических занятий

№ темы	Наименование (содержание) темы, по которой предусмотрено практическое занятие	Формы и методы проведения
1	Тема 2.1. Понятие и виды инвестиций и инвестиционной деятельности Индивидуальные и коллективные инвестиции. Особенности коллективного инвестирования. Прямые инвестиции. Портфельные инвестиции.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
2	Тема 2.2. Субъекты инвестиционной деятельности и защита прав инвестора Профессиональные участники инвестиционного рынка. Инвестиционные фонды как форма коллективного инвестирования. Основные способы защиты прав субъектов инвестиционной деятельности. Проблема законодательного обеспечения выбора между государственными и частными (договорными)	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом

	юрисдикциями как способов разрешения конфликтов в инвестиционной сфере.	
3	Тема 2.3. Общая характеристика правовых форм осуществления инвестиционной деятельности Правовое положение инвестиционного партнерства. Правовое положение коммерческих организаций с иностранными инвестициями. Порядок их создания, приобретения и прекращения их статуса.	Устный опрос, выполнение практических заданий, анализ конкретных ситуаций, обмен опытом
4	Тема 2.4. Соглашения о разделе продукции как особая форма осуществления инвестиционной деятельности Условия выполнения работ по соглашению о разделе продукции. Раздел продукции. Право собственности инвестора на произведенную продукцию. Распределение и реализация государственной доли произведенной продукции. Право собственности на имущество по соглашению о разделе продукции.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
5	Тема 2.5. Законодательство об иностранных инвестициях. Государственное регулирование инвестиционной деятельности Правовое регулирование иностранных инвестиций в РФ. Понятие иностранной инвестиции. Иностранный инвестор. Правовой режим иностранных инвестиций в РФ.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом

Содержание самостоятельной работы слушателей

Основная цель самостоятельной работы слушателей – закрепление знаний, полученных в ходе лекционных и практических занятий.

Индивидуальная консультационная работа преподавателей со слушателями осуществляется весь период обучения.

№ п/п	Наименование (содержание) темы	Формы и методы проведения
1	Тема 2.1. Понятие и виды инвестиций и инвестиционной деятельности Проблема разграничения полномочий в регулировании инвестиционных отношений между федеральным уровнем, уровнем субъектов Российской Федерации и уровнем муниципальных органов власти.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
2	Тема 2.2. Субъекты инвестиционной деятельности и защита прав инвестора Международный коммерческий арбитраж - как механизм разрешения споров между инвесторами и реципиентами. Инвестиционный арбитраж. Третейский суд как механизм разрешения внутренних инвестиционных споров.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
3	Тема 2.3. Общая характеристика правовых форм осуществления инвестиционной деятельности Особенности участия иностранных инвесторов в банковской и страховой системах Российской Федерации.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
4	Тема 2.4. Соглашения о разделе продукции как	Изучение основной и дополнительной

	особая форма осуществления инвестиционной деятельности Государственные гарантии прав инвестора. Контроль за исполнением соглашения. Иммунитет государства.	литературы по программе; выполнение практических заданий
5	Тема 2.5. Законодательство об иностранных инвестициях. Государственное регулирование инвестиционной деятельности Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности: виды и их содержание. Стабильность прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита капиталовложений. Инвестиционные споры и порядок их разрешения.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий

Список литературы

Законодательные нормативные и правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 №14-ФЗ (ред. от 24.07.2023, с изм. от 12.09.2023) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
2. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (ред. от 11.03.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
3. Закон Российской Федерации от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (ред. 12.12.2023) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
4. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке (Банке России)» (ред. от 23.04.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
5. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 29.05.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
6. Федеральный закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ (ред. от 29.12.2022) «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
7. Федеральный закон от 25.02.1999, № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (ред. от 25.12.2023) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
8. Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ (ред. от 28.04.2023) «О финансовой аренде (лизинге)» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

Основная литература

1. Инвестиционное право + Приложение: Тесты. : учебник / Г. Ф. Ручкина, А. П. Альбов, С. В. Николукин [и др.] ; под ред. Г. Ф. Ручкиной. —

Москва : КноРус, 2021. — 429 с. — ISBN 978-5-406-08708-4. — URL: <https://book.ru/book/940495>

Дополнительная литература

1. Терехова, Е. В., Инвестиционное право: публично-правовые аспекты : учебное пособие / Е. В. Терехова. — Москва : Русайнс, 2024. — 309 с. — ISBN 978-5-466-04858-2. — URL: <https://book.ru/book/952333>

2. Лабин, Д. К., Международное право по защите и поощрению иностранных инвестиций. : монография / Д. К. Лабин. — Москва : Юстиция, 2021. — 296 с. — ISBN 978-5-4365-5477-8. — URL: <https://book.ru/book/938912> (дата обращения: 03.06.2024). — Текст : электронный.

Интернет-ресурсы, информационно-справочные и поисковые системы

1. Электронно-библиотечные системы (ЭБС) Znanium.com издательства «ИНФРА-М», BOOK.ru, издательства "ЮРАЙТ", издательства "Лань" и др. [Электронный ресурс]: сайт / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. — 2024 г. — Режим доступа: <https://org.fa.ru/app/ebs/list?login=yes>, авторизация логин/пароль (дата обращения 13.11.2018)

2. Консультант Плюс [Электронный ресурс]: Официальный сайт / Компания Консультант Плюс. — 1997-2024. — Режим доступа: <https://www.consultant.ru/>, свободный (дата обращения 25.05.2024)

Примерный список вопросов для сдачи зачета по дисциплине «Инвестиционное право»

1. Понятие и сущность инвестиционной деятельности.
2. Специфика инвестиционных правоотношений.
3. Значение инвестиционных проектов в решении экономических задач государства.
4. Классификация источников инвестиционного права России.
5. Концессионные соглашения как правовая форма государственно-частного партнёрства.
6. Инвестиционное право и инвестиционная политика.
7. Влияние правового регулирования на реализацию государственных инвестиционных проектов.
8. Правовые основы деятельности Агентства стратегических инициатив по развитию инвестиционной деятельности в регионах.
9. Правовое регулирование инвестиционной деятельности в банковской сфере.
10. Правовая основа и специфика деятельности институтов развития инвестиционной деятельности (Российский фонд прямых инвестиций, инвестиционный омбудсмен, консультативный совет по иностранным инвестициям, Российский центр содействия иностранным инвестициям).

11. Теоретические и практические аспекты классификации инвестиций.
12. Правовое регулирование иностранных капиталовложений и развития современной мировой экономики.
13. Государственные инвестиции в приоритетных направлениях социально экономического развития.
14. Правовое положение Инвестиционного фонда Российской Федерации.
15. Основные направления государственного регулирования инвестиционной деятельности.
16. Особенности правового регулирования иностранной инвестиционной деятельности.
17. Правовая поддержка развития государственно-частного партнерства при реализации социально значимых инвестиционных проектов.
18. Правовое регулирование развития и стимулирования инвестиционной деятельности на различных территориях (особые экономические зоны, зоны территориального развития, территории опережающего социально-экономического развития).
19. Теория инвестиционного права.
20. Правовая основа реализации крупномасштабных инвестиционных проектов в России.

Рабочая программа дисциплины «Бизнес-план инвестиционного проекта»

Цель изучения дисциплины «Бизнес-план инвестиционного проекта» состоит в получении слушателями знаний, навыков и способностей к подготовке обоснования экономической целесообразности, объемов и сроков осуществления капитальных вложений, а также к описанию практических действий по реализации инвестиций.

Задачи дисциплины:

- ознакомить слушателей с назначением бизнес-плана инвестиционного проекта, его местом в комплексе документации инвестиционного проекта и в системе планов организации;
- определить законодательные и другие нормативные акты, определяющие процедуры составления и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта;
- развить навыки составления отдельных разделов и итогового бизнес-плана инвестиционного проекта.

Компетенции, совершенствуемые и приобретаемые слушателями в процессе освоения дисциплины :

- владение методами количественного и качественного анализа информации, а также навыками построения моделей, применяя для анализа, моделирования и поддержки принятия решений современные информационные технологии и программные средства, включая инструменты бизнес-аналитики, обработки и анализа данных (ПКН-10);
- способность осуществлять анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности (ПКП-2);
- способность разрабатывать финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную финансовую политику, а также принимать эффективные управленческие решения, обеспечивающие достижение стоящих перед организацией целей (ПКП-3).

Планируемые результаты обучения

В результате изучения дисциплины слушатель должен:

Знать:

- необходимость и содержание прединвестиционных исследований при планировании инвестиционного проекта;
- особенности процесса разработки и структуру бизнес-плана инвестиционного проекта;
- роль и значение финансового плана в бизнес-плане инвестиционного проекта;
- способы продвижения бизнес-плана проекта и этапы организационно-технической подготовки к инвестированию;

Уметь:

- структурировать процесс формирования и продвижения бизнес-плана инвестиционного проекта;
- формировать и интерпретировать основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта;

Владеть:

- навыками подготовки предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика.

Используемые формы и методы обучения

Основными формами обучения по дисциплине являются лекционные и практические занятия, с использованием коллективных обсуждений, дискуссий, решением кейсов, с широким применением мультимедийных средств, которыми располагает Уфимский филиал Финуниверситета.

Форма аттестации по данной дисциплине (модулю)

Аттестация по дисциплине «Бизнес-план инвестиционного проекта» проводится в форме зачета.

Составитель программы дисциплины: канд. экон. наук, заведующий кафедрой «Экономика, менеджмент и маркетинг» Уфимского филиала Чувилин Д. В.

Учебно-тематический план дисциплины

№ п/п	Наименование дисциплины, модуля	Всего часов трудоемкости	В том числе				Форма контроля
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа	
			Всего, часов	из них			
				Лекции	Практи- ческие занятия		
3.	Дисциплина 3. «Бизнес-план инвестиционного проекта»						
	Тема 3.1. Предынвестиционные исследования в планировании инвестиционного проекта	9	6	2	4	3	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 3.2. Этапы разработки и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта	9	6	4	2	3	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 3.3. Финансовый план бизнес-плана инвестиционного проекта	9	6	2	4	3	опрос, дискус- сия, разбор

							кейсов
	Тема 3.4. Продвижение бизнес-плана проекта и организационная подготовка к инвестированию	9	6	4	2	3	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Итого	36	24	12	12	12	зачет

Содержание дисциплины

Тема 3.1. Предынвестиционные исследования в планировании инвестиционного проекта.

Связь и зависимость фаз инвестиционного цикла. Стадии предынвестиционной фазы. Предынвестиционная стадия анализа возможностей и ее этапы (определение инвестиционных возможностей, анализ общих возможностей, анализ возможностей конкретного проекта). Стадия подготовки обоснования и ее этапы (предварительное обоснование, вспомогательные исследования, составление бизнес-плана). Трансформация конкретного инвестиционного предложения в инвестиционный проект. Характеристика этапа анализа конкретного проекта. Оценка проекта общим собранием участников проекта. Оценка проекта финансовой организацией (внешним инвестором). Подписание финансового соглашения инвестором и участником проекта. Презентация инвестиционного проекта и процесс его поддержки всеми участниками (инвесторы, спонсоры, страховщики, поставщики сырья, консультанты и пр.).

Тема 3.2. Этапы разработки и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта.

Инвестиционное планирование в рамках среднесрочных и долгосрочных проектов. Краткосрочные (локальные) проекты и особенности предынвестиционной фазы планирования. Корпоративный бизнес-план крупного предприятия.

Сущность бизнес-плана, его цели и задачи. Внешняя и внутренняя цели разработки бизнес-планов. Виды бизнес-планов: бизнес-план проекта; стратегический бизнес-план компании; бизнес-план филиала или бизнес-единицы.

Предварительный и окончательный бизнес-план. Формы инвестиционных бизнес-планов, рекомендуемые Министерством экономического развития РФ, ЮНИДО, а также формы, используемые в практической деятельности. Последовательность и этапы разработки инвестиционного бизнес-плана. Характеристика разделов инвестиционного бизнес-плана.

Показатели плана вложений: ввод в действие мощностей; ввод в эксплуатацию основных фондов; объем капитальных вложений. Порядок их обоснования. Титульные списки строительства. Содержание титульных списков строительства, порядок включения в них объектов. Внутрипостроечные титульные списки.

Типичные ошибки и недостатки в разработке инвестиционного бизнес-плана.

Тема 3.3. Финансовый план бизнес-плана инвестиционного проекта.

Основное содержание финансового плана. Этапы составления финансового плана. Особенности состава финансового плана при кредитовании инвестиционного проекта. Базовые формы финансового плана инвестиционного бизнес-плана: отчет о прибылях и убытках, план-баланс (балансовая ведомость), отчет о движении денежных средств. Разработка календарного плана денежных потоков. Формы документов, назначение и порядок составления.

Коэффициенты финансовой оценки проектов: показатели рентабельности, показатели оценки использования инвестиций, оценка финансового положения. Финансовая эффективность и финансовая реализуемость проекта.

Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта. Выбор критериев оценки инвестиционного проекта, обоснование выбора. Анализ рисков реализации инвестиционного проекта (страховой риск; риск ненадежности участников проекта; риск неполучения доходов).

Тема 3.4. Продвижение бизнес-плана проекта и организационная подготовка к инвестированию.

Способы продвижения бизнес-плана инвестиционного проекта на рынок. Презентация бизнес-плана инвестиционного проекта и ее ключевые области. Способы повышения эффективности презентации инвестиционного бизнес-плана.

Продвижение бизнес-плана в процессе переговоров. Консалтинговая поддержка при продвижении и реализации бизнес-плана инвестиционного проекта. Преимущества и недостатки российских и зарубежных консультантов. Эффективное использование консультационных услуг.

Необходимость организационно-технической подготовки инвестиционного проекта. Этапы и содержание организационно-технической подготовки к инвестиционному этапу проекта. Организационные подготовительные мероприятия, внеплощадочные работы, внутриплощадочные работы. Порядок предоставления и отвода земельных участков под строительство объектов. Привязка проекта к строительной площадке. Порядок заключения договора подряда и договора финансирования капиталовложений. Содержание договора подряда на строительство.

Пути повышения экономической эффективности инвестиций на его основных стадиях: разработки долгосрочных программ; планирования инвестиций; проектирования объектов; продвижения проектов и строительного производства.

Содержание практических занятий

№ темы	Наименование (содержание) темы, по которой предусмотрено практическое занятие	Формы и методы проведения
1	Тема 3.1. Предынвестиционные исследования в планировании инвестиционного проекта Стадии предынвестиционной фазы. Предынвестиционная стадия анализа возможностей и ее этапы (определение инвестиционных возможностей, анализ общих возможностей, анализ возможностей конкретного проекта). Стадия подготовки обоснования и ее этапы (предварительное обоснование, вспомогательные исследования, составление бизнес-плана).	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
2	Тема 3.2. Этапы разработки и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта Сущность бизнес-плана, его цели и задачи. Внешняя и внутренняя цели разработки бизнес-планов. Виды бизнес-планов: бизнес-план проекта; стратегический бизнес-план компании; бизнес-план филиала или бизнес-единицы.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
3	Тема 3.3. Финансовый план бизнес-плана инвестиционного проекта Базовые формы финансового плана инвестиционного бизнес-плана: отчет о прибылях и убытках, план-баланс (балансовая ведомость), отчет о движении денежных средств. Разработка календарного плана денежных потоков.	Устный опрос, выполнение практических заданий, анализ конкретных ситуаций, обмен опытом
4	Тема 3.4. Продвижение бизнес-плана проекта и организационная подготовка к инвестированию Презентация бизнес-плана инвестиционного проекта и ее ключевые области. Способы повышения эффективности презентации инвестиционного бизнес-плана.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом

Содержание самостоятельной работы слушателей

Основная цель самостоятельной работы слушателей – закрепление знаний, полученных в ходе лекционных и практических занятий.

Индивидуальная консультационная работа преподавателей со слушателями осуществляется весь период обучения.

№ п/п	Наименование (содержание) темы	Формы и методы проведения
1	Тема 3.1. Предынвестиционные исследования в планировании инвестиционного проекта Подписание финансового соглашения инвестором и участником проекта. Презентация инвестиционного проекта и процесс его поддержки всеми участниками (инвесторы, спонсоры, страховщики, поставщики сырья, консультанты и пр.).	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
2	Тема 3.2. Этапы разработки и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта	Изучение основной и дополнительной литературы по программе;

	Показатели плана вложений: ввод в действие мощностей; ввод в эксплуатацию основных фондов; объем капитальных вложений. Порядок их обоснования. Титульные списки строительства. Содержание титульных списков строительства, порядок включения в них объектов.	выполнение практических заданий
3	Тема 3.3. Финансовый план бизнес-плана инвестиционного проекта Выбор критериев оценки инвестиционного проекта, обоснование выбора. Анализ рисков реализации инвестиционного проекта (страховой риск; риск ненадежности участников проекта; риск неполучения доходов).	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
4	Тема 3.4. Продвижение бизнес-плана проекта и организационная подготовка к инвестированию Пути повышения экономической эффективности инвестиций на его основных стадиях: разработки долгосрочных программ; планирования инвестиций; проектирования объектов; продвижения проектов и строительного производства	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий

Список литературы:

Законодательные нормативные и правовые акты

1. Федеральный закон от 25.02.1999, № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» // Собрание законодательства Российской Федерации. 01.03.1999. № 9 ст. 1096.

2. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (Вторая редакция, исправленная и дополненная) (утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ и Госстроем РФ от 21 июня 1999 г. № ВК 477).

Основная литература

1. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 413 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840480>

Дополнительная литература

1. Инвестиционный менеджмент. : учебник / Н. И. Лахметкина, С. Н. Малофеев, Т. Н. Седаш [и др.] ; под ред. Н. И. Лахметкиной. — Москва : КноРус, 2023. — 262 с. — ISBN 978-5-406-10615-0. — URL: <https://book.ru/book/945958>

2. Алиев, В. С. Бизнес-планирование: практикум с использованием программы Project Expert : учебное пособие / В.С. Алиев. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 287 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1279953. - ISBN 978-5-16-016877-7. - Текст :

Интернет-ресурсы, информационно-справочные и поисковые системы

1. Электронно-библиотечные системы (ЭБС) Znanium.com издательства «ИНФРА-М», BOOK.ru, издательства "ЮРАЙТ", издательства "Лань" и др. [Электронный ресурс]: сайт / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – 2024 г. – Режим доступа: <https://org.fa.ru/app/ebs/list?login=yes>, авторизация логин/пароль (дата обращения 13.11.2018)
2. Консультант Плюс [Электронный ресурс]: Официальный сайт / Компания Консультант Плюс. – 1997-2024. – Режим доступа: <https://www.consultant.ru/>, свободный (дата обращения 25.05.2024)

Примерный список вопросов для сдачи зачета по дисциплине «Бизнес-план инвестиционного проекта»

1. Дайте определение бизнес-плана инвестиционного проекта. Раскройте его внешнюю и внутреннюю функции.
2. В чем отличие бизнес-плана инвестиционного проекта от внутрифирменного плана?
3. Какие существуют виды стратегий в разрезе иерархических уровней управления организацией?
4. Какова логика разработки бизнес-плана инвестиционного проекта?
5. Какая исходная информация необходима для разработки бизнес-плана, источники ее получения?
6. Какие разделы содержит бизнес-план инвестиционного проекта, какова последовательность разработки бизнес-плана?
7. Как составить план маркетингового исследования?
8. Как учитываются риски при обосновании предпринимательской идеи?
9. Какие организационно-правовые формы ведения бизнеса существуют, каковы их особенности?
10. Какие источники финансирования бизнес-проектов могут быть использованы?
11. Что представляет собой когнитивная карта? Какие причинно-следственные связи во взаимодействиях предприятия с основными факторами внешней среды вы изобразили на своей когнитивной модели?
12. Каково содержание раздела «Анализ положения дел в отрасли»?
13. Каково содержание раздела «Существо предлагаемого проекта»?
14. Каково содержание раздела «Маркетинговый план»?
15. Каково содержание раздела «Производственный план»?
16. Каково содержание раздела «Организационный план»?
17. В чем отличие содержания разделов «Юридический план» и «Организационный план»?
18. Каково содержание раздела «Оценка риска»?

19. Каково содержание раздела «Финансовый план»?
20. Каково содержание раздела «Приложения»?
21. Что представляет собой метод экстраполяции, как сделать прогноз конъюнктуры рынка методом экстраполяции?
22. Дайте характеристику опроса как метода социологических исследований.
23. Как обосновать стратегию обеспечения конкурентоспособности бизнеса?
24. Укажите основные показатели планирования персонала в бизнес-плане инвестиционного проекта?
25. Как планируется развитие персонала в бизнес-плане инвестиционного проекта?
26. Как планируется фонд заработной платы в бизнес-плане инвестиционного проекта?
27. Каким образом разрабатывается штатное расписание проекта?
28. Какие методы материального стимулирования персонала могут быть отражены в бизнес-плане?
29. Каким образом формируется команда управления бизнес-плана инвестиционного проекта?
30. Каким образом реализуются мероприятия маркетинга персонала на предварительной стадии бизнес-планирования?
31. Каким образом организуется контроль производительности труда при реализации бизнес-плана инвестиционного проекта?
32. Каким образом и в каких целях разрабатывается кассовый план при реализации бизнес-плана?
33. Каким образом производится интеграция бизнес-плана в программу развития предприятия?
34. Каким образом производится проектирование работы в бизнес-плане?
35. Каким образом в бизнес-плане осуществляется распределение ответственности?

Рабочая программа дисциплины «Современные методы финансирования инвестиционных проектов»

Цель изучения дисциплины «Современные методы финансирования инвестиционных проектов» состоит в формировании у слушателей необходимых теоретических знаний о сущности, видах и механизмах финансирования инвестиционных проектов и выработке умения принимать обоснованные решения по их использованию в практической деятельности.

Задачи дисциплины:

- изучение сущности и видов финансирования инвестиционных проектов; усвоение условий и механизма финансирования инвестиционных проектов;
- изучение особенностей и правовых основ использования различных методов финансирования инвестиционных проектов;
- приобретение практических навыков по выбору оптимального метода финансирования инвестиционного проекта;
- рассмотрение специфики применения различных методов финансирования инвестиционных проектов в России.

Компетенции, совершенствуемые и приобретаемые слушателями в процессе освоения дисциплины:

- способность применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию (ПКН-6);
- способность реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости (ПКП-5).

Планируемые результаты обучения

В результате изучения дисциплины слушатель должен:

Знать:

- теоретические основы финансирования инвестиционных проектов, основные понятия и инструменты, связанные с использованием различных методов финансирования инвестиционных проектов;
- нормативно-правовую базу регулирования инвестиционной деятельности;
- особенности организации и механизма финансирования инвестиционных проектов различными методами.

Уметь:

- анализировать инвестиционные возможности предприятия по финансированию проектов;
- оценивать влияние выбираемых форм и методов финансирования на эффективность и риск планируемых инвестиционных проектов;

Владеть:

- навыками расчета потребности в кредитных ресурсах на основе доли

собственных средств акционеров проекта;

– навыками подготовки предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности.

Используемые формы и методы обучения

Основными формами обучения по дисциплине являются лекционные и практические занятия, с использованием коллективных обсуждений, дискуссий, решением кейсов, с широким применением мультимедийных средств, которыми располагает Уфимский филиал Финуниверситета.

Форма аттестации по данной дисциплине (модулю)

Аттестация по дисциплине «Современные методы финансирования инвестиционных проектов» проводится в форме зачета.

Составитель программы дисциплины: канд. экон. наук, заведующий кафедрой «Экономика, менеджмент и маркетинг» Чувиллин Д. В.

Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование дисциплины, модуля	Всего часов трудоемкости	В том числе				Форма контроля
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа	
			Всего, часов	из них			
				Лекции	Практи- ческие занятия		
4.	Дисциплина 4. «Современные методы финансирования инвестиционных проектов»						
	Тема 4.1. Экономическое содержание и методы финансирования инвестиционных проектов	5	4	2	2	1	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 4.2. Финансирование инвестиционных проектов за счет средств бюджета	4	2	2	-	2	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 4.3. Долгосрочное кредитование инвестиционных проектов	6	4	2	2	2	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 4.4. Ипотечное кредитование	4	2	2	-	2	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 4.5. Лизинговое	6	4	2	2	2	опрос,

Тема 4.2. Финансирование инвестиционных проектов за счет средств бюджета.

Необходимость и возможность использования бюджетного финансирования инвестиционной сферы. Формы бюджетного финансирования инвестиций: прямые бюджетные ассигнования, бюджетные кредиты, государственная поддержка. Государственно-частное партнерство (ГЧП). Необходимость и значение государственно-частного финансирования.

Целевые инвестиционные программы. Федеральная адресная инвестиционная программа, ведомственные, региональные, муниципальные программы. Порядок и критерии включения объектов в адресные программы. Порядок выделения бюджетных средств на финансирование инвестиционных проектов.

Развитие механизма государственно-частного партнерства. Формы финансовой поддержки проектов, прошедших конкурсный отбор. Софинансирование инвестиционного проекта на договорных условиях с оформлением прав собственности государства. Направление средств в уставные капиталы юридических лиц.

Предоставление государственных гарантий. Бюджетные кредиты. Контроль за реализацией проектов, финансируемых за счет бюджетных средств. Функции Банка развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанка). Направления и масштабы участия государства в инвестиционной деятельности в РФ.

Тема 4.3. Долгосрочное кредитование инвестиционных проектов

Долгосрочный инвестиционный кредит. Задачи и значение долгосрочного кредита. Объекты банковского кредитования. Принципы кредитования: срочность, возвратность, платность, обеспеченность, целевое назначение.

Организация кредитования инвестиционных проектов. Оформление долгосрочного кредитования заемщиком. Основные этапы кредитования. Анализ финансового состояния, анализ эффективности инвестиционного проекта и возможности погашения кредита, анализ рисков, связанных с кредитованием капитальных вложений, принятие решения о выдаче кредита

необходимые для развития ипотечного кредитования. Субъекты ипотечного кредитования. Предмет ипотеки. Классификация ипотечных кредитов. Первичные и вторичные рынки ипотечных кредитов. Зарубежные модели ипотечного кредитования. Развитие ипотеки в России. Нормативное регулирование ипотеки в РФ.

Этапы ипотечного кредитования. Механизм оформления выдачи кредита и его погашения. Ипотечные ценные бумаги. Закладная как ценная бумага. Виды и основные характеристики ипотечных ценных бумаг. Определение размера ипотечного кредита. Сроки ипотечных кредитов. Процентные ставки по ипотечным кредитам. Методы расчёта платежей и погашения ипотечных кредитов.

Риски ипотечного кредитования. Кредитный риск. Особенности его оценки по ипотечным жилищным кредитам. Проблемы и перспективы ипотечного кредитования в РФ.

Тема 4.5. Лизинговое финансирование

Экономическая сущность и функции лизинга. Эволюция взглядов на лизинговые отношения. Лизинговая деятельность – вид инвестиционной деятельности. Преимущества лизингового финансирования капитальных вложений. Сравнение с кредитом, самофинансированием и др.

Участники лизинговых операций. Лизингополучатель, лизингодатель, предприятие-производитель (поставщик) имущества и прочие.

Классификация видов лизинга в зависимости от объекта договора, характера его использования, состава субъектов лизинга, распределения рисков, страны-инвестора и др. Схемы лизинговых операций. Распределение рисков между участниками операций.

Организация, этапы лизинговых операций, их оформление. Лизинговое соглашение. Назначение, содержание. Завершение лизинговой операции.

Лизинговые платежи. Методы расчета лизинговых платежей. Порядок, сроки и способы уплаты. Использование лизинга в различных сферах и отраслях экономики. Направления развития рынка лизинговых услуг в России.

Тема 4.6. Проектное финансирование

Сущность, цели и специфика проектного финансирования. Отличия проектного финансирования от других методов финансирования проектов. Характеристики проектного финансирования. Основные участники проектного финансирования. Компании спонсоры проекта, кредиторы, подрядчики. Роль и функции компании спонсора. Проектная компания. Её роль и обязательства. Потенциальные участники. Государство, поставщики и покупатели, лизинговые, страховые компании и др.

Финансовые ресурсы, используемые при проектном финансировании: собственные и привлеченные средств. Банковские кредиты. Средства, мобилизуемые на финансовых рынках, государственные средства.

Риски проектного финансирования. Их распределение между участниками проекта. Виды проектного финансирования с учетом принимаемого риска. Их характеристика, оценка, сфера использования.

Стадии проектного финансирования: информационная, кредитная и эксплуатационная, их содержание. Схемы проектного финансирования: оплата продукцией, использование лизинга, дочерних (кэптивных) компаний и др. Структуры проектного финансирования, используемые в различных отраслях. Развитие ГЧП. Проблемы и перспективы применения проектного финансирования в РФ.

Тема 4.7. Финансирование инновационной деятельности

Понятие «инновация» (нововведение) и инновационное предпринимательство. Организационные формы инновационной деятельности. Роль малых фирм.

Сущность и основные цели инновационных инвестиций. Источники финансирования инновационных проектов. Основные группы инвесторов. Частные, корпоративные инвесторы, независимые венчурные фонды. Факторы, стимулирующие инвесторов.

Характеристика венчурных фондов. Роль государства. Венчурное финансирование и его особенности. Методы минимизации рисков венчурных инвесторов. Требования, предъявляемые к венчурному проекту. Стадии реализации и финансирования проектов. Способы выхода инвесторов из профинансированных проектов. Развитие инновационной деятельности в России.

Содержание практических занятий

№ темы	Наименование (содержание) темы, по которой предусмотрено практическое занятие	Формы и методы проведения
1	Тема 4.1. Экономическое содержание и методы финансирования инвестиционных проектов Современные методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционерное и долговое финансирование, лизинговое, проектное финансирование, финансирование слияний и поглощений, смешанное, ГЧП.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
3	Тема 4.3. Долгосрочное кредитование инвестиционных проектов Долгосрочный инвестиционный кредит. Задачи и значение долгосрочного кредита. Объекты банковского кредитования. Принципы кредитования: срочность, возвратность, платность, обеспеченность, целевое назначение.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
5	Тема 4.5. Лизинговое финансирование Классификация видов лизинга в зависимости от объекта договора, характера его использования, состава субъектов лизинга, распределения рисков, страны-инвестора и др. Схемы лизинговых операций. Распределение рисков между участниками операций	Устный опрос, выполнение практических заданий, анализ конкретных ситуаций, обмен опытом
6	Тема 4.6. Проектное финансирование Отличия проектного финансирования от других методов финансирования проектов. Характеристики проектного финансирования. Основные участники проектного	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом

	финансирования.	
7	Тема 4.7. Финансирование инновационной деятельности Источники финансирования инновационных проектов. Основные группы инвесторов. Частные, корпоративные инвесторы, независимые венчурные фонды. Факторы, стимулирующие инвесторов.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом

Содержание самостоятельной работы слушателей

Основная цель самостоятельной работы слушателей – закрепление знаний, полученных в ходе лекционных и практических занятий.

Индивидуальная консультационная работа преподавателей со слушателями осуществляется весь период обучения.

№ п/п	Наименование (содержание) темы	Формы и методы проведения
1	Тема 4.1. Экономическое содержание и методы финансирования инвестиционных проектов Преимущества выпуска облигаций с позиций предприятия-эмитента. Оценка целесообразности эмиссии облигаций исходя из инвестиционной стратегии предприятия. Тенденции использования методов финансирования инвестиционных проектов.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
2	Тема 4.2. Финансирование инвестиционных проектов за счет средств бюджета Формы финансовой поддержки проектов, прошедших конкурсный отбор. Софинансирование инвестиционного проекта на договорных условиях с оформлением прав собственности государства. Направление средств в уставные капиталы юридических лиц.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
3	Тема 4.3. Долгосрочное кредитование инвестиционных проектов Контроль банком целевого использования долгосрочного кредита. Практика долгосрочного кредитования в РФ. Сдерживающие факторы, перспективы развития.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
4	Тема 4.4. Ипотечное кредитование Понятие ипотеки и сущность ипотечного кредита. Значение для развития экономики страны. Эффект мультипликатора. Условия, необходимые для развития ипотечного кредитования. Субъекты ипотечного кредитования. Предмет ипотеки.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
5	Тема 4.5. Лизинговое финансирование Эволюция взглядов на лизинговые отношения. Лизинговая деятельность как вид инвестиционной деятельности. Преимущества лизингового финансирования капитальных вложений. Сравнение с кредитом, самофинансированием и др.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
6	Тема 4.6. Проектное финансирование	Изучение основной и дополнительной

	Структуры проектного финансирования, используемые в различных отраслях. Развитие ГЧП. Проблемы и перспективы применения проектного финансирования в РФ.	литературы по программе; выполнение практических заданий
7	Тема 4.7. Финансирование инновационной деятельности Способы выхода инвесторов из профинансированных проектов. Развитие инновационной деятельности в России.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий

Список литературы

Законодательные нормативные и правовые акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 11.03.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 24.07.2023, с изм. от 12.09.2023) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 23.03.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. 29.05.2024, с изм. от 01.06.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
5. Федеральный закон от 16.07.1998 (ред. от 20.10.2022) № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
6. Федеральный закон от 26.12.1995 (ред. от 25.12.2023) № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
7. Федеральный закон от 22.04.1996 (ред. от 11.03.2024) № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
8. Федеральный закон от 25.02.1999 (ред. от 25.12.2023) № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
9. Федеральный закон от 09.07.1999 (ред. 29.12.2022) № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
10. Федеральный закон от 21.07.2005 г. (ред. от 04.08.2023) № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
11. Федеральный закон от 28.11.2011 г. № 335-ФЗ «Об инвестиционном товариществе» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

12. Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей (утв. Минэкономики России 16 апреля 1996 г.) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

Основная литература:

1. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 413 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840480>

Дополнительная литература:

1. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536452>

2. Государственно-частное партнерство : учебное пособие для вузов / И. Н. Ткаченко [и др.]; под редакцией И. Н. Ткаченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 188 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00518-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537324>

Интернет-ресурсы, информационно-справочные и поисковые системы:

1. Электронно-библиотечные системы (ЭБС) Znanium.com издательства «ИНФРА-М», BOOK.ru, издательства "ЮРАЙТ", издательства "Лань" и др. [Электронный ресурс]: сайт / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. — 2024 г. — Режим доступа: <https://org.fa.ru/app/ebs/list?login=yes>, авторизация логин/пароль (дата обращения 13.11.2018)

2. Консультант Плюс [Электронный ресурс]: Официальный сайт / Компания Консультант Плюс. — 1997-2024. — Режим доступа: <https://www.consultant.ru/>, свободный (дата обращения 25.05.2024)

Примерный список вопросов для сдачи зачета по дисциплине «Современные методы финансирования инвестиционных проектов»

1. Инвестиционный проект: понятие, классификация, жизненный цикл.
2. Самофинансирование инвестиционных проектов.
3. Эмиссия акций, как способ финансирования инвестиционной деятельности.
4. Особенности и преимущества выпуска облигационных займов для финансирования инвестиционных проектов.
5. Необходимость и возможность бюджетного финансирования инвестиций в условиях рыночной экономики.
6. Особенности и инструменты бюджетного финансирования

инвестиционной деятельности. Бюджетный Кодекс РФ об организации финансирования капитальных вложений за счет средств бюджета.

7. Инвестиционный фонд РФ: порядок формирования и использования.

8. Порядок формирования федеральных инвестиционных программ.

9. Государственно-частное партнерство. Сферы и перспективы развития.

10. Финансирование инвестиционных проектов на основе долгосрочного кредитования: достоинства и ограничения.

11. Сущность и роль инвестиционного кредита в рыночной экономике.

12. Долгосрочное кредитование инвестиционных проектов. Границы инвестиционного кредита.

13. Организация инвестиционного кредитования в коммерческих банках: нормативная база, этапы кредитного процесса.

14. Особенности и этапы принятия решения по кредитной заявке инвестиционного кредита.

15. Особенности кредитного договора по инвестиционному кредиту: значение и содержание. Формы обеспечения возвратности инвестиционного кредита.

16. Синдицированный кредит в инвестиционном кредитовании: характеристика, процесс организации.

17. Порядок кредитования инвестиционных проектов коммерческими банками.

18. Этап сопровождения инвестиционного кредита: задачи и особенности организации.

19. Эволюция взглядов на лизинговые отношения. Экономическая сущность лизинга.

20. Классификация лизинговых операций.

21. Характеристика особенностей финансового и оперативного лизинга.

22. Отличительные особенности кредитного и лизингового механизма.

23. Состав и структура затрат лизингодателя.

24. Методы расчета лизинговых платежей. Особенности определения лизинговой маржи.

25. Особенности налогообложения лизинговой деятельности.

26. Понятие, этапы и специфика проектного финансирования.

27. Основные отличия проектного финансирования от инвестиционного кредитования.

28. Основные участники проектного финансирования, их роль и обязательства. Формальные и неформальные отношения между участниками.

29. Инструменты и техника проектного финансирования.

30. Виды и распределение рисков при проектном финансировании.

31. Развитие проектного финансирования в России: проблемы и

перспективы.

32. Экономическая и правовая сущность ипотеки, роль в активизации реальных инвестиций.

33. Зарубежный опыт ипотечного жилищного кредитования.

34. Модель ипотечного жилищного кредитования, реализуемая АИЖК. Участники системы ипотечного жилищного кредитования: функции, механизм взаимодействия.

35. Нормативно – правовая база ипотечного жилищного кредитования.

36. Организация ипотечного кредитования: этапы ипотечного кредитования.

37. Инструменты ипотечного кредитования.

38. Виды и основные характеристики ипотечных ценных бумаг.

39. Методы расчета платежей по ипотечным кредитам.

40. Риски в системе ипотечного жилищного кредитования.

41. Рефинансирование ипотечных кредитов. Секьюритизация ипотечных кредитов.

42. Особенности организации инновационного финансирования. Риски инновационной деятельности.

43. Формы и источники финансирования инновационных инвестиционных проектов.

44. Венчурное инвестирование. Объекты и субъекты. Источники венчурного капитала.

45. Особенности оценки инновационных проектов.

46. Модели организации рискованного финансирования. Роль государства в финансировании инновационной сферы в РФ.

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный анализ и оценка проектов»

Целью дисциплины является формирование у слушателей комплекса теоретических знаний и практических навыков в области анализа и оценки объектов реального и финансового инвестирования.

Задачи дисциплины:

- изучение современных научных подходов в области инвестиционного анализа;
- освоение основных методов и моделей инвестиционного анализа, используемых инвесторами при принятии решений в отношении инвестиционных активов;
- приобретение практических навыков оценки реальных и финансовых активов с позиции их доходности и риска.
- формирование способности к решению стандартных задач инвестиционного анализа в практической деятельности.

Компетенции, совершенствуемые и приобретаемые слушателями в процессе освоения дисциплины :

- способность осуществлять анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности (ПКП-2);
- способность реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости (ПКП-5).

Планируемые результаты обучения

В результате изучения дисциплины слушатель должен:

Знать:

- основные цели и методы инвестиционного анализа;
- основные модели для принятия инвестиционных решений;
- методы определения стоимости капитала;
- методы оценки эффективности реальных инвестиций;
- методологию проведения сравнительного анализа проектов, различающихся по размеру инвестиций, срокам окупаемости и доходности (с учетом и без учета фактора времени);
- подходы к оценке инвестиционного климата, инвестиционной привлекательности отраслей экономики и отдельных предприятий;

Уметь:

- анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования;
- использовать основные методы финансовых расчетов;
- уметь рассчитывать основные параметры финансовой модели проекта;
- аналитически мыслить для принятия решения по использованию

методов и выбору источников финансирования проектов.

Владеть:

- навыками осуществления бюджетирования инвестиционного проекта;
- навыками прогнозирования доходов и расходов инвестиционного проекта;
- навыками выполнения предварительной оценки эффективности инвестиционного проекта, расчета срока окупаемости.

Используемые формы и методы обучения

Основными формами обучения по дисциплине являются лекционные и практические занятия, с использованием коллективных обсуждений, дискуссий, решением кейсов, с широким применением мультимедийных средств, которыми располагает Уфимский филиал Финуниверситета.

Форма аттестации по данной дисциплине (модулю)

Аттестация по дисциплине «Инвестиционный анализ и оценка проектов» проводится в форме зачета.

Составитель программы дисциплины: канд. экон. наук, заведующий кафедрой «Экономика, менеджмент и маркетинг» Уфимского филиала Чувилин Д. В.

Учебно-тематический план дисциплины

№ п/п	Наименование дисциплины, модуля	Всего часов трудоемкости	В том числе				Форма контроля
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа	
			Всего, часов	из них			
				Лекции	Практи- ческие занятия		
5.	Дисциплина 5. «Инвестиционный анализ и оценка проектов»						
	Тема 5.1.Экономическая сущность и значение инвестиций	5	4	2	2	1	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 5.2.Базовые концепции инвестиционного анализа	5	4	2	2	1	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 5.3.Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых	10	8	4	4	2	опрос, дискус- сия,

	инвестиций						разбор кейсов
	Тема 5.4. Оценка эффективности инвестиционных проектов	8	6	2	4	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Тема 5.5. Инвестиционный портфель: методы формирования и управления	8	6	2	4	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
	Итого	36	28	12	16	8	зачет

Содержание дисциплины

Тема 5.1. Экономическая сущность и значение инвестиций.

Экономическая сущность инвестиций. Классификация инвестиций: финансовые и реальные инвестиции; прямые и портфельные, валовые и чистые; краткосрочные и долгосрочные; частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции.

Понятие и содержание инвестиционной деятельности. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Инвестиционные сферы для практической реализации инвестиций: сфера капитального строительства, инновационная сфера, сфера обращения финансового капитала.

Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.

Государственная инвестиционная политика Российской Федерации. Цели и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности. Прямое и косвенное государственное регулирование инвестиционной деятельности. Создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности.

Тема 5.2. Базовые концепции инвестиционного анализа.

Концепция и критерии стоимостной оценки. Модель «инвестиции — потребление» и теорема о разделении И. Фишера.

Классификация потоков платежей и методы их оценки. Виды и временная структура процентных ставок. Теории временной структуры процентных ставок.

Гипотеза об эффективности рынков. Теория арбитража. Понятие полноты и безарбитражности рынка.

Концепция стоимости капитала. Понятие средневзвешенной цены капитала фирмы (WACC) и роль этого показателя в инвестиционном анализе. Методика определения средневзвешенной цены капитала.

Тема 5.3. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций.

Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов. Рейтинги долговых инструментов.

Обыкновенные акции как объект инвестирования. Модели оценки стоимости акций. Модели дисконтирования дивидендов (DDM). Модели оценки, базирующиеся на анализе мультипликаторов.

Виды и общая характеристика производных инструментов. Факторы, определяющие стоимость опционов. Базовые модели стоимостной оценки опционов. Методы оценки фьючерсных контрактов. Форвардные контракты и свопы. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов.

Тема 5.4. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

Особенности реальных инвестиций. Понятие инвестиционного проекта, содержание и классификация. Проектный цикл. Техничко-экономическое обоснование инвестиций. Структура и этапы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта. Понятие денежных потоков и их структура. Принципы прогнозирования и анализа денежных потоков проекта. Финансовая реализуемость инвестиционного проекта.

Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Статические показатели оценки эффективности проектов (срок окупаемости, коэффициента эффективности инвестиций). Определение динамических показателей оценки эффективности проектов (чистый текущая стоимость, индекс рентабельности инвестиций, дисконтированный срок окупаемости, внутренняя норма доходности, модифицированная внутренняя норма доходности). Взаимозависимость динамических показателей эффективности проектов.

Риски инвестиционных проектов. Учет факторов неопределенности и риска при оценке инвестиционных проектов. Понятие устойчивости проекта. Методы оценки устойчивости и эффективности проекта в условиях неопределенности. Оценка инвестиционных рисков. Критические точки и анализ чувствительности инвестиционных проектов.

Тема 5.5. Инвестиционный портфель: методы формирования и управления

Понятие инвестиционного портфеля. Сущность, цели и задачи портфельных инвестиций. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Этапы формирования портфеля инвестиций.

Типы инвестиционных портфелей. Характеристика портфелей: по приоритетным целям инвестирования; по способу формирования дохода; по степени риска; по степени соответствия целям инвестирования. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Доход и риск по портфелю.

Диверсификация и оптимизация инвестиционного портфеля. Модели формирования портфеля инвестиций. Современная теория портфеля (Модель Марковича). Модель оценки капитальных активов (Модель Шарпа). Оптимальный портфель.

Стратегия управления портфелем. Методы управления портфелем, мониторинг портфеля.

Содержание практических занятий

№ темы	Наименование (содержание) темы, по которой предусмотрено практическое занятие	Формы и методы проведения
1	Тема 5.1. Экономическая сущность и значение инвестиций Государственная инвестиционная политика Российской Федерации. Цели и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности. Прямое и косвенное государственное регулирование инвестиционной деятельности	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
2	Тема 5.2. Базовые концепции инвестиционного анализа Гипотеза об эффективности рынков. Теория арбитража. Понятие полноты и безарбитражности рынка. Концепция стоимости капитала. Понятие средневзвешенной цены капитала фирмы (WACC)	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
3	Тема 5.3. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. Модели дисконтирования дивидендов (DDM). Модели оценки, базирующиеся на анализе мультипликаторов.	Устный опрос, выполнение практических заданий, анализ конкретных ситуаций, обмен опытом
4	Тема 5.4. Оценка эффективности инвестиционных проектов Понятие денежных потоков и их структура. Принципы прогнозирования и анализа денежных потоков проекта. Финансовая реализуемость инвестиционного проекта. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
5	Тема 5.5. Инвестиционный портфель: методы формирования и управления Сущность, цели и задачи портфельных инвестиций. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Этапы формирования портфеля инвестиций. Типы инвестиционных портфелей.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом

Содержание самостоятельной работы слушателей

Основная цель самостоятельной работы слушателей – закрепление знаний, полученных в ходе лекционных и практических занятий.

Индивидуальная консультационная работа преподавателей со слушателями осуществляется весь период обучения.

№ п/п	Наименование (содержание) темы	Формы и методы проведения
1	Тема 5.1. Экономическая сущность и значение	Изучение основной и дополнительной

	инвестиций Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений	литературы по программе; выполнение практических заданий
2	Тема 5.2.Базовые концепции инвестиционного анализа Классификация потоков платежей и методы их оценки. Виды и временная структура процентных ставок. Теории временной структуры процентных ставок.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
3	Тема 5.3.Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций Базовые модели стоимостной оценки опционов. Методы оценки фьючерсных контрактов. Форвардные контракты и свопы. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
4	Тема 5.4.Оценка эффективности инвестиционных проектов Учет факторов неопределенности и риска при оценке инвестиционных проектов. Понятие устойчивости проекта. Методы оценки устойчивости и эффективности проекта в условиях неопределенности.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
5	Тема 5.5.Инвестиционный портфель: методы формирования и управления	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий

Список литературы

Законодательные нормативные и правовые акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 11.03.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 №14-ФЗ (ред. от 24.07.2023, с изм. от 12.09.2023) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 23.03.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. 29.05.2024, с изм. от. 01.06.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
5. Федеральный закон от 22.04.1996 (ред. от 11.03.2024) № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
6. Федеральный закон от 25.02.1999 (ред. от 25.12.2023) № 39-ФЗ

«Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

7. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования (утверждены Госстроем России, Минэкономки РФ, Минфином РФ № ВК 477 от 21.06.99 г.).

8. Федеральные стандарты оценки №№1-11, утвержденные приказами Минэкономразвития // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

Основная литература:

1. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 413 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840480>

Дополнительная литература:

1. Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542657>

2. Теплова, Т. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 781 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18289-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534717>

Интернет-ресурсы, информационно-справочные и поисковые системы:

1. Электронно-библиотечные системы (ЭБС) Znanium.com издательства «ИНФРА-М», VOOK.ru, издательства "ЮРАЙТ", издательства "Лань" и др. [Электронный ресурс]: сайт / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. — 2024 г. — Режим доступа: <https://org.fa.ru/app/ebs/list?login=yes>, авторизация логин/пароль (дата обращения 13.11.2018)

2. Консультант Плюс [Электронный ресурс]: Официальный сайт / Компания Консультант Плюс. — 1997-2024. — Режим доступа: <https://www.consultant.ru/>, свободный (дата обращения 25.05.2024)

Примерный список вопросов для сдачи зачета по дисциплине «Инвестиционный анализ и оценка проектов»

1. Понятие и экономическая сущность инвестиций.
2. Стратегии портфельного управления.

3. Роль инвестиций в развитии экономики.
4. Модель оценки капитальных активов (Модель Шарпа).
5. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, механизм осуществления, государственное регулирование.
6. Чистая приведенная стоимость (NPV): сущность и определение.
7. Инвестиционное законодательство РФ: основные положения.
8. Формы и особенности реальных инвестиций.
9. Классификация инвестиций.
10. Индекс рентабельности (PI) в системе критериев оценки эффективности инвестиционного проекта.
11. Понятие инвестиционного процесса.
12. Современная теория портфеля (Модель Марковица).
13. Роль банковских кредитов в финансировании капитальных вложений.
14. Элементы денежного потока инвестиционного проекта.
15. Лизинг оборудования как форма финансирования капитальных вложений.
16. Дисконтируемый срок окупаемости (DPR) в системе критериев оценки эффективности инвестиционного проекта.
17. Понятие и структура капитальных вложений.
18. Внутренняя норма доходности (IRR) как критерий эффективности инвестиций.
19. Инвестиционный проект: понятие, разновидности.
20. Факторы, влияющие на инвестиционную среду.
21. Бизнес-план инвестиционного проекта, его назначение и содержание.
22. Ценные бумаги как объект инвестирования.
23. Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.
24. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности в РФ.
25. Динамические критерии оценки инвестиционного проекта.
26. Факторы, влияющие на стоимость и доходность долговых инструментов.
27. Понятие эффективности инвестиционного проекта, виды эффективности и их содержание.
28. Формирование инвестиционного портфеля: основные этапы.
29. Основные объекты финансовых инвестиций: их отличительные особенности.
30. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
31. Инвестиционный портфель: понятие, классификация, цели формирования.
32. Особенности проектного финансирования в РФ
33. Роль государственного бюджетного финансирования проектов.
34. Характеристика инвестиционных качеств ценных бумаг.

- 35. Сущность роль венчурного финансирования инвестиционных проектов.
- 36. Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM).
- 37. Источники бюджетного финансирования.
- 38. Модель Гордона.
- 39. Эффективный и оптимальный инвестиционный портфель.
- 40. Техничко-экономическое обоснование инвестиций.
- 41. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
- 42. Модели дисконтирования дивидендов (DDM).
- 43. Инвестиционные цели компании.
- 44. Использование модифицированной внутренней нормы доходности (MIRR) для оценки эффективности проекта.
- 45. Основные формы финансирования инвестиционных проектов.
- 46. Анализ чувствительности критериев оценки эффективности инвестиционных проектов.
- 47. Использование фактора времени при оценке инвестиционных проектов.
- 48. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом.
- 49. Оценка финансового состояния (обоснования) проекта.
- 50. Учет факторов неопределенности и риска.
- 51. Специфические (нестандартные) формы долгосрочного финансирования.
- 52. Методы оценки инвестиционных рисков.

Рабочая программа дисциплины «Информационные технологии инвестиционного проектирования»

Целью дисциплины является формирование у слушателей комплекса теоретических знаний и практических навыков использования современных программных продуктов в области инвестиционного проектирования.

Задачи дисциплины:

- изучение современных научных подходов в области инвестиционного анализа;
- освоение основных методов и моделей инвестиционного анализа, используемых инвесторами при принятии решений в отношении инвестиционных активов;
- приобретение практических навыков оценки реальных и финансовых активов с позиции их доходности и риска.
- формирование способности к решению стандартных задач инвестиционного анализа в практической деятельности.

Компетенции, совершенствуемые и приобретаемые слушателями в процессе освоения дисциплины:

- владение методами количественного и качественного анализа информации, а также навыками построения моделей, применяя для анализа, моделирования и поддержки принятия решений современные информационные технологии и программные средства, включая инструменты бизнес-аналитики, обработки и анализа данных (ПКН-10);
- способность оценивать финансовые риски и применять современные методы и финансовые инструменты для их снижения и нейтрализации (ПКП-4).

Планируемые результаты обучения

В результате изучения дисциплины слушатель должен:

Знать:

- основные цели и методы инвестиционного анализа;
- основные модели для принятия инвестиционных решений;
- методы оценки эффективности реальных инвестиций;
- основные методы оценки и анализа рисков инвестиционных проектов
- методологию проведения сравнительного анализа проектов, различающихся по размеру инвестиций, срокам окупаемости и доходности (с учетом и без учета фактора времени);

Уметь:

- использовать основные методы финансовых расчетов;
- уметь рассчитывать основные параметры финансовой модели проекта;
- аналитически мыслить для принятия решения по использованию методов и выбору источников финансирования проектов.

– обоснованно выбирать и предлагать технические и программные решения для проведения инвестиционного проектирования

Владеть:

– навыками использования современных программных продуктов, предназначенных для инвестиционного и портфельного проектирования;

– навыками оценки рисков инвестиционных проектов с использованием современных информационных технологий;

Используемые формы и методы обучения

Основными формами обучения по дисциплине являются лекционные и практические занятия, с использованием коллективных обсуждений, дискуссий, решением кейсов, с широким применением мультимедийных средств, которыми располагает Уфимский филиал Финуниверситета.

Форма аттестации по данной дисциплине (модулю)

Аттестация по дисциплине «Информационные технологии инвестиционного проектирования» проводится в форме зачета.

Составитель программы дисциплины: канд. техн. наук, доцент кафедры «Математика и информатика» Уфимского филиала Белолипец И.И.

Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование темы, модуля	Всего часов трудоемкости	В том числе				Форма контроля
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа	
			Всего, часов	из них			
				Лекции	Практи- ческие занятия		
6.	Дисциплина «Информационные технологии инвестиционного проектирования»,						
	Тема 6.1. Программные средства анализа и обработки финансовой информации	4	2	2	-	2	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 6.2. Финансовое моделирование инвестиционных проектов в среде MS Excel и Project Expert	12	10	2	8	2	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 6.3. Программная реализация моделей оценки и управления рисками инвестиционных проектов	12	10	2	8	2	опрос, дискус- сия, разбор кейсов
	Тема 6.4. Информационная	8	6	2	4	2	опрос,

	поддержка портфельного проектирования						дискус- сия, разбор кейсов
	Итого	36	28	8	20	8	зачет

Содержание дисциплины

Тема 6.1. Программные средства анализа и обработки финансовой информации

Краткая характеристика и сравнительный анализ программных продуктов, используемых в инвестиционном проектировании. Обзор, функциональные возможности, особенности и область применения программных продуктов: MS Excel, Statistica, Project Expert, пакет R, Альт-Инвест.

Тема 6.2. Финансовое моделирование инвестиционных проектов в среде MS Excel и Project Expert.

Экспорт внешних данных в MS Excel. Обзор финансовых встроенных функций MS Excel. Реализация модели дисконтирования денежных потоков средствами Excel. Построение финансовой модели инвестиционного проекта в среде MS Excel. Современная стоимость денежного потока. Расчет показателей эффективности инвестиционных проектов. Функции ВСД и ЧПД.

Инвестиционное проектирование в среде Project Expert. Создание нового проекта. Обзор основных модулей программы: описание внешней среды проекта, календарный план реализации проекта, учет амортизации, планирование продаж, оценка себестоимости продукции, план по персоналу, источники финансирования проекта. Чистый денежный поток (кэш-фло) инвестиционного проекта. Показатели эффективности проекта.

Тема 6.3. Программная реализация моделей оценки и управления рисками инвестиционных проектов

Реализация сценарного подхода к оценке риска инвестиционного проекта в MS Excel. Выбор варьируемых параметров проекта. Оценка вероятности сценариев.

Проведение анализа чувствительности инвестиционного проекта средствами MS Excel. Автоматизация расчетов. Визуализация и интерпретация результатов. Оценка коэффициентов эластичности NPV.

Использование метода имитационного моделирования (метод Монте-Карло) для оценки рисков инвестиционного проекта. Выбор варьируемых показателей. Проверка гипотез о законе распределения. Генерация случайных чисел в MS Excel. Вероятностная оценка рисков.

Анализ безубыточности проекта в среде Project Expert. Анализ чувствительности и метод Монте-Карло в среде Project Expert.

Особенности программной реализации моделей оценки риска в Excel и Project Expert: достоинства и недостатки.

Тема 6.4. Информационная поддержка портфельного проектирования.

Принципы формирования инвестиционного портфеля. Этапы формирования портфеля инвестиций. Портфельное проектирование в среде MS Excel. Подготовка информации.

Построение модели капитальных активов (модель Шарпа) в MS Excel. Концепция β -коэффициентов. Оценка β -коэффициентов с применением пакета анализа.

Программная реализация моделей оптимального портфеля в MS Excel. Решение оптимизационных задач средствами Excel.

Диверсификация портфеля, рыночный и собственный риск портфеля, расчет средствами Excel.

Содержание практических занятий

№ темы	Наименование (содержание) темы, по которой предусмотрено практическое занятие	Формы и методы проведения
1	Тема 6.1. Программные средства анализа и обработки финансовой информации Краткая характеристика и сравнительный анализ программных продуктов, используемых в инвестиционном проектировании.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
2	Тема 6.2. Финансовое моделирование инвестиционных проектов в среде MS Excel и Project Expert Реализация модели дисконтирования денежных потоков средствами Excel. Построение финансовой модели инвестиционного проекта в среде MS Excel.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
3	Тема 6.3. Программная реализация моделей оценки и управления рисками инвестиционных проектов Анализ безубыточности проекта в среде Project Expert. Анализ чувствительности и метод Монте-Карло в среде Project Expert. Особенности программной реализации моделей оценки риска в Excel и Project Expert: достоинства и недостатки	Устный опрос, выполнение практических заданий, анализ конкретных ситуаций, обмен опытом
4	Тема 6.4. Информационная поддержка портфельного проектирования Программная реализация моделей оптимального портфеля в MS Excel. Решение оптимизационных задач средствами Excel.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом

Содержание самостоятельной работы слушателей

Основная цель самостоятельной работы слушателей – закрепление знаний, полученных в ходе лекционных и практических занятий.

Индивидуальная консультационная работа преподавателей со слушателями осуществляется весь период обучения.

№ п/п	Наименование (содержание) темы	Формы и методы проведения
1	Тема 6.1. Программные средства анализа и обработки финансовой информации	Изучение основной и дополнительной литературы по программе;

	Обзор, функциональные возможности, особенности и область применения программных продуктов: MS Excel, Statistica, Project Expert, пакет R, Альт-Инвест	выполнение практических заданий
2	Тема 6.2. Финансовое моделирование инвестиционных проектов в среде MS Excel и Project Expert Обзор основных модулей программы: описание внешней среды проекта, календарный план реализации проекта, учет амортизации, планирование продаж, оценка себестоимости продукции, план по персоналу, источники финансирования проекта	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
3	Тема 6.3. Программная реализация моделей оценки и управления рисками инвестиционных проектов Реализация модели дисконтирования денежных потоков средствами Excel. Построение финансовой модели инвестиционного проекта в среде MS Excel.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
4	Тема 6.4. Информационная поддержка портфельного проектирования Принципы формирования инвестиционного портфеля. Этапы формирования портфеля инвестиций. Портфельное проектирование в среде MS Excel.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий

Список литературы

Законодательные нормативные и правовые акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 11.03.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 24.07.2023, с изм. от 12.09.2023) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 23.03.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. 29.05.2024, с изм. от 01.06.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
5. Федеральный закон от 25.02.1999 (ред. от 25.12.2023) № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

Основная литература:

1. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 413 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840480>

Дополнительная литература:

1. Современные корпоративные финансы и инвестиции: Применение Excel : учебное пособие / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова, Н. П. Орехова [и др.] ; под ред. П. Н. Брусова, Т. В. Филатовой, Н. П. Ореховой. — Москва : КноРус, 2023. — 223 с. — ISBN 978-5-406-11780-4. — URL: <https://book.ru/book/949854>

2. Алиев, В. С. Бизнес-планирование: практикум с использованием программы Project Expert : учебное пособие / В.С. Алиев. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 287 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1279953. - ISBN 978-5-16-016877-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2122963>

Интернет-ресурсы, информационно-справочные и поисковые системы:

1. Электронно-библиотечные системы (ЭБС) Znanium.com издательства «ИНФРА-М», BOOK.ru, издательства "ЮРАЙТ", издательства "Лань" и др. [Электронный ресурс]: сайт / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. — 2024 г. — Режим доступа: <https://org.fa.ru/app/ebs/list?login=yes>, авторизация логин/пароль (дата обращения 13.11.2018)

2. Консультант Плюс [Электронный ресурс]: Официальный сайт / Компания Консультант Плюс. — 1997-2024. — Режим доступа: <https://www.consultant.ru/>, свободный (дата обращения 25.05.2024)

**Примерный список вопросов для сдачи зачета по дисциплине
«Информационные технологии инвестиционного проектирования»**

1. Состав, назначение и функциональные возможности пакета Project Expert.

2. Характеристика, возможности и назначение табличного процессора MS Excel.

3. Характеристика пакета Statistica. Область применения. Возможности использования в инвестиционном проектировании.

4. Характеристика пакета R. Область применения. Возможности использования в инвестиционном проектировании.

5. Характеристика пакета Альт-инвест. Область применения. Возможности использования в инвестиционном проектировании.

6. Финансовые функции Excel.

7. Дисконтирование в Excel. Внутренняя норма доходности денежного потока.

8. Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта средствами Excel.

9. Основные модули программы Project Expert. Структура проекта.

10. Прогнозирование продаж в Project Expert.
11. Принципы составления календарного плана проекта в Project Expert.
12. Расчет переменных затрат в Project Expert.
13. Учет инфляции. Система налогообложения Project Expert.
14. Анализ чувствительности проекта в Project Expert.
15. Метод Монте-Карло в Project Expert. Возможности и недостатки.
16. Источники финансирования проекта в Project Expert.
17. Реализация сценарного подхода к оценке риска инвестиционного проекта в MS Excel.
18. Проведение анализа чувствительности инвестиционного проекта средствами MS Excel. Автоматизация расчетов.
19. Генератор случайных чисел в Excel. Вероятностная оценка риска инвестиционного проекта.
20. Проверка гипотез о законе распределения случайных величин.
21. Метод Монте-Карло. Сущность, общая концепция, достоинства и недостатки.
22. Решение оптимизационных задач средствами Excel. Использование пакета анализа.
23. Программная реализация моделей оптимального портфеля в MS Excel.
24. Построение модели капитальных активов (модель Шарпа) в MS Excel.
25. Расчет β -коэффициентов с применением пакета анализа в Excel.

Рабочая программа дисциплины «Риск-менеджмент инвестиционных проектов»

Целью дисциплины является формирование у слушателей теоретических знаний и практических навыков осуществления риск-менеджмента инвестиционных проектов в современных условиях деятельности экономических субъектов.

Задачи дисциплины:

- изучение современных научных подходов в области управления рисками инвестиционных проектов;
- освоение способов сбора и анализа необходимой информации для принятия инвестиционных решений в условиях риска и неопределенности;
- приобретение практических навыков формулировки задачи, а также выбора и применения инструментов анализа и оценки риска инвестиционного проекта.
- формирование способности к решению стандартных задач риск-менеджмента инвестиционных проектов в практической деятельности.

Компетенции, совершенствуемые и приобретаемые слушателями в процессе освоения дисциплины :

- способность осуществлять анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности (ПКП-2)
- способность оценивать финансовые риски и применять современные методы и финансовые инструменты для их снижения и нейтрализации (ПКП-4).

Планируемые результаты обучения

В результате изучения дисциплины слушатель должен:

Знать:

- общенаучные термины, понятия, категории, законы, закономерности и концепции управления риском проекта;
- основные методы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности,
- основные подходы и методики управления рисками инвестиционных процессов в контексте реализации инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности);

Уметь:

- формулировать задачу, правильно применять инструменты современных научных методов для решения поставленной задачи в области управления риском инвестиционной деятельности;
- применять современные приемы и методы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности;

– разрабатывать и применять систему управления проектными рисками;

Владеть:

– навыками оценки устойчивости проекта к изменению условий внутренней и внешней среды;

– навыками идентификации, качественного и количественного анализа ключевых факторов риска внешней и внутренней среды инвестиционного проекта;

– навыками формулировки мероприятий по воздействию на риски инвестиционного проекта.

Используемые формы и методы обучения

Основными формами обучения по дисциплине являются лекционные и практические занятия, с использованием коллективных обсуждений, дискуссий, решением кейсов, с широким применением мультимедийных средств, которыми располагает Уфимский филиал Финуниверситета.

Форма аттестации по данной дисциплине (модулю)

Аттестация по дисциплине «Риск-менеджмент инвестиционных проектов» проводится в форме зачета.

Составитель программы дисциплины: канд. экон. наук, заведующий кафедрой «Экономика, менеджмент и маркетинг» Чувилин Д.В.

Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование дисциплины, модуля	Всего часов трудоемкости	В том числе				Форма контроля
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа	
			Всего, часов	из них			
				Лекции	Практи- ческие занятия		
7.	Дисциплина 7. «Риск-менеджмент инвестиционных проектов»						
	Тема 7.1. Теория и методология риск-менеджмента инвестиционного проекта	3	2	2	-	1	опрос, дискус-сия, разбор кейсов
	Тема 7.2. Методы качественной оценки проектных рисков	3	2	2	-	1	опрос, дискус-сия, разбор кейсов

Тема 7.3. Методы количественной оценки проектных рисков	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
Тема 7.4. Управление рисками на предынвестиционной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
Тема 7.5. Управление рисками на инвестиционной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
Тема 7.6. Управление рисками на эксплуатационной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта	6	4	2	2	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
Тема 7.7. Организация мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта	6	4	-	4	2	опрос, дискуссия, разбор кейсов
Итого	36	24	12	12	12	зачет

Содержание дисциплины

Тема 7.1. Теория и методология риск-менеджмента инвестиционного проекта

Понятие риска и неопределенности. Инвестиционный риск. Система интегрированного риск-менеджмента на уровне компании. Основные понятия риск-менеджмента: факторы риска, уровень риска, мера риска. Принятие решений в условиях риска.

Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие. Понятие риск-менеджмента инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных рисков. Производственные и финансово-экономические риски. Классификация рисков инвестиционных проектов.

Риск-менеджмент как часть системы управления проектами. Принципы и способы управления проектными рисками. Инструменты управления рисками. Особенности управления рисками на различных стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта. Целостность системы риск-менеджмента на всех стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта.

Процесс управления проектными рисками. Этапы процесса управления проектными рисками. Идентификация (обнаружение) источников возникновения и типов проектных рисков. Качественный и количественный анализ проектных рисков. Принятие управленческого решения в отношении выявленного риска. Мониторинг рисков и реагирование на риск. Риск-

отчетность и контроль. Постпроектный анализ и постаудит проектных рисков.

Тема 7.2. Методы качественной оценки проектных рисков

Идентификация рисков. Подходы к идентификации проектных рисков. Отражение различных классификаций проектных рисков в процессе идентификации рисков. Способы сбора информации для идентификации проектных рисков. Анкеты идентификации рисков. Опросные листы. Формирование, рассылка экспертам, заполнение и сбор опросных листов.

Структурные диаграммы. Потокосые диаграммы. Модифицированные карты потоков.

Качественный анализ и предварительное ранжирование рисков. Общая характеристика качественных методов оценки рисков. Метод экспертных оценок. Матрица рисков инвестиционного проекта. Построение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа. Проблемы экспертных оценок. SWOT-анализ. Оценка рисков стадии проекта. Метод Дельфи: особенности, возможности применения, преимущества. Роза и спираль рисков. Метод проектов-аналогов. Метод построения дерева событий. Метод анализа уместности затрат. Причинно-следственная диаграмма Исикавы: принципы построения, особенности применения.

Тема 7.3. Методы количественной оценки проектных рисков

Принципы количественного анализа проектных рисков. Методы оценки вероятности рисковых событий. Принцип укрупненной оценки устойчивости.

Метод дерева решений. Анализ чувствительности проектов. Определение риск-переменных. Расчет эластичности NPV проекта. Оценка прогнозируемости риск-переменных. Ранжирование факторов риска инвестиционного проекта.

Построение матрицы чувствительности и прогнозируемости проекта. Стресс-тестирование. Преимущества и недостатки метода анализа чувствительности.

Сценарный анализ инвестиционного проекта. Особенности проведения сценарного анализа. Проблема формулировки и обоснование сценариев реализации инвестиционного проекта. Оценка риска проекта по сценарному методу. Расчет ожидаемой эффективности инвестиционного проекта. Интегральный риск неэффективности и ожидаемая неэффективность проекта. Преимущества и недостатки сценарного подхода к оценке проектных рисков.

Имитационное моделирование. Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта. Особенности и преимущества риск-анализа по методу Монте-карло. Построение математической модели, определение включаемых в модель риск-переменных, определение типа вероятностного распределения риск-переменных, определение взаимозависимостей. Осуществление имитации и анализ результатов имитационного моделирования. Преодоление недостатков вероятностного и минимаксного подходов, связанных с учетом

неопределенности через метод нечетких множеств. Графический анализ результатов имитационного моделирования. Анализ количественных показателей. Показатели ожидаемое значение, ожидаемый выигрыш, ожидаемые потери, коэффициент ожидаемых потерь.

Показатель степени инвестиционного риска как интегральная мера ожидания негативных результатов инвестиционного процесса по нечетким множествам. Общие сведения и принципы работы с прикладными компьютерными программами анализа инвестиционных проектов: «Project Expert», «Инвестор», «Альт-Инвест» и др. Проблемы практического применения компьютерных моделей и прикладных программных пакетов.

Тема 7.4. Управление рисками на предынвестиционной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта

Экспертиза и согласование проекта. Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им. Финансовый анализ и формирование исходных документов по инвестиционному проекту.

Понятие дюрации проекта. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости). Вероятностный анализ денежных потоков по проекту: влияние на оценку проекта, правила расчета дисперсии NPV при зависимых и независимых по годам денежных потоках проекта (дисперсия портфеля денежных потоков).

Проблемы обоснования ставки дисконтирования для анализа эффективности проекта. Скорректированная на риск ставка дисконта. Экспертный подход к обоснованию ставки дисконтирования. Метод проектов-аналогов в обосновании ставки дисконтирования. Проблемы применения средневзвешенной стоимости капитала для обоснования ставки дисконтирования. Метод риск-нейтрального денежного потока. Включение страновых факторов риска. Основные аналитические методы оценки странового риска. Метод специального отчета. Метод события-последствия. Социологический подход. Метод динамического сегментирования. Эконометрические методы.

Тема 7.5. Управление рисками на инвестиционной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта

Организация выбора исполнителей работ, подрядчики и поставщики оборудования. Риски, связанные с заключением договоров на производство строительно-монтажных работ, и поставку оборудования. Обеспечение своевременного заключения договоров как условия противодействия рискам. Основные риски на этапе создания объекта. Разработка системы показателей организации мониторинга реализации инвестиционного проекта.

Организация мониторинга реализации проекта. Необходимость контроля за ходом строительства и организация такого контроля как основной способ снижения строительных рисков. Риск превышения сметной стоимости проекта, риск задержки сдачи объекта, риск низкого качества работ и основные способы управления данными рисками.

Обеспечение своевременности финансирования работ как необходимое

условие планового завершения инвестиционной фазы. Страхование строительно-монтажных рисков, как эффективный инструмент управления проектными рисками на инвестиционной фазе. Особенности и преимущества страхования строительно-монтажных рисков. Организация приемки созданного объекта в эксплуатацию.

Тема 7.6. Управление рисками на эксплуатационной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта

Риски несвоевременного освоения мощностей и недостижения проектной мощности. Риски недостижения прогнозируемых объемов продаж. Способы управления и минимизации риска не достижения плановых объемов продаж. Прогноз конкуренции на рынке, анализ рынка, анализ чувствительности проекта к объему продаж. Налоговые риски. Механизмы управления налоговыми рисками. Инфляционные риски. Риски роста постоянных затрат.

Мониторинг показателей проекта. Выявление возникающих рисков, их оценка и сравнение с индикаторами риска. Применение системы мониторинга показателей проекта. Организационный контроль, контроль производственных показателей, бюджетный контроль и контроль экономической эффективности.

Постаудит проектных рисков. Цели постаудита проектных рисков. Выявление рисков, связанных с ошибками в процессе разработки проекта. Использование результатов постаудита проектных рисков в управлении новыми инвестиционными проектами.

Тема 7.7. Организация мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта

Классификация мероприятий и инструментов управления проектными рисками. Критерии допустимого риска. Взаимосвязь инвестиционной политики инвестора и критериев допустимого риска. Отражение инвестиционной политики инвестора в подходах к управлению проектными рисками. Избежание (предупреждение потенциального) риска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов. Сокращение степени риска.

Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска. Лимитирование концентрации риска. Разработка системы лимитов по отдельным операциям и направлениям бизнеса. Передача риска. Распределение рисков. Диверсификация рисков. Уменьшение негативных последствий.

Резервирование. Формирование и использование резерва непредвиденных расходов и потерь. Договорные меры управления проектными рисками. Страхование инвестиционных рисков и его виды. Имущественное страхование. Страхование ответственности. Страхование персонала. Хеджирование рисков. Полное и частичное хеджирование. Коэффициент хеджирования. Расчет и применение коэффициента хеджирования при управлении проектными рисками.

Содержание практических занятий

№ темы	Наименование (содержание) темы, по которой предусмотрено практическое занятие	Формы и методы проведения
1	Тема 7.3. Методы количественной оценки проектных рисков Метод дерева решений. Анализ чувствительности проектов. Определение риск-переменных. Расчет эластичности NPV проекта.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
2	Тема 7.4. Управление рисками на предынвестиционной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта Понятие дюрации проекта. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости). Вероятностный анализ денежных потоков по проекту	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
3	Тема 7.5. Управление рисками на инвестиционной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта Организация мониторинга реализации проекта. Обеспечение своевременности финансирования работ как необходимое условие планового завершения инвестиционной фазы. Страхование строительно-монтажных рисков, как эффективный инструмент управления проектными рисками на инвестиционной фазе.	Устный опрос, выполнение практических заданий, анализ конкретных ситуаций, обмен опытом
4	Тема 7.6. Управление рисками на эксплуатационной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта Риски несвоевременного освоения мощностей и недостижения проектной мощности. Риски недостижения прогнозируемых объемов продаж. Способы управления и минимизации риска не достижения плановых объемов продаж.	Устный опрос, выполнение практических заданий, обмен опытом
5	Тема 7.7. Организация мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта Классификация мероприятий и инструментов управления проектными рисками. Критерии допустимого риска. Взаимосвязь инвестиционной политики инвестора и критериев допустимого риска.	

Содержание самостоятельной работы слушателей

Основная цель самостоятельной работы слушателей – закрепление знаний, полученных в ходе лекционных и практических занятий.

Индивидуальная консультационная работа преподавателей со слушателями осуществляется весь период обучения.

№ п/п	Наименование (содержание) темы	Формы и методы проведения
1	Тема 7.1. Теория и методология риск-менеджмента инвестиционного проекта Система интегрированного риск-менеджмента на уровне компании. Основные понятия риск-	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий

	менеджмента: факторы риска, уровень риска, мера риска.	
2	Тема 7.2. Методы качественной оценки проектных рисков Подходы к идентификации проектных рисков. Отражение различных классификаций проектных рисков в процессе идентификации рисков. Способы сбора информации для идентификации проектных рисков.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
3	Тема 7.3. Методы количественной оценки проектных рисков Общие сведения и принципы работы с прикладными компьютерными программами анализа инвестиционных проектов. Проблемы практического применения компьютерных моделей и прикладных программных пакетов.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
4	Тема 7.4. Управление рисками на прединвестиционной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта Проблемы обоснования ставки дисконтирования для анализа эффективности проекта. Скорректированная на риск ставка дисконта. Экспертный подход к обоснованию ставки дисконтирования. Метод проектов-аналогов в обосновании ставки дисконтирования.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
5	Тема 7.5. Управление рисками на инвестиционной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта Организация выбора исполнителей работ, подрядчики и поставщики оборудования. Риски, связанные с заключением договоров на производство строительно-монтажных работ, и поставку оборудования. Обеспечение своевременного заключения договоров как условия противодействия рискам.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
6	Тема 7.6. Управление рисками на эксплуатационной фазе жизненного цикла инвестиционного проекта Постаудит проектных рисков. Цели постаудита проектных рисков. Выявление рисков, связанных с ошибками в процессе разработки проекта.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий
7	Тема 7.7. Организация мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска.	Изучение основной и дополнительной литературы по программе; выполнение практических заданий

Список литературы

Законодательные нормативные и правовые акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 11.03.2024) // Информационно-правовая система

«КонсультантПлюс».

2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 №14-ФЗ (ред. от 24.07.2023, с изм. от 12.09.2023) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 23.03.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. 29.05.2024, с изм. от. 01.06.2024) // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

5. Федеральный закон от 22.04.1996 (ред. от 11.03.2024) № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

6. Федеральный закон от 25.02.1999 (ред. от 25.12.2023) № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» // Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».

7. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования (утверждены Госстроем России, Минэкономки РФ, Минфином РФ № ВК 477 от 21.06.99 г.).

9. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования (утверждены Госстроем России, Минэкономки РФ, Минфином РФ № ВК 477 от 21.06.99 г.).

Основная литература

1. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 413 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840480>

2. Основы риск-менеджмента / М. Круи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 388 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02578-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535504>

Дополнительная литература

1. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536005> (дата обращения: 03.06.2024).

2. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-

5-534-16418-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536449>

Интернет-ресурсы, информационно-справочные и поисковые системы:

1. Электронно-библиотечные системы (ЭБС) Znanium.com издательства «ИНФРА-М», BOOK.ru, издательства "ЮРАЙТ", издательства "Лань" и др. [Электронный ресурс]: сайт / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – 2024 г. – Режим доступа: <https://org.fa.ru/app/ebs/list?login=yes>, авторизация логин/пароль (дата обращения 13.11.2018)

2. Консультант Плюс [Электронный ресурс]: Официальный сайт / Компания Консультант Плюс. – 1997-2024. – Режим доступа: <https://www.consultant.ru/>, свободный (дата обращения 25.05.2024)

Примерный список вопросов для сдачи зачета по дисциплине «Риск-менеджмент инвестиционных проектов»

1. Понятие риска и неопределенности
2. Источники риска при реализации инвестиционного проекта и их классификация
3. Понятие инвестиционного проекта и его жизненный цикл
4. Стадии жизненного цикла и риски, им сопутствующие
5. Управление риском: сущность и содержание
6. Принятие управленческих решений в условиях риска
7. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта
8. Классификация проектных рисков
9. Классификация способов управления проектными рисками
10. Оценка и анализ выявленных проектных рисков
11. Идентификация и мониторинг проектных рисков
12. Сущность риск-анализа инвестиционного проекта
13. Сущность качественного анализа проектных рисков
14. Методы качественного анализа проектных рисков
15. Общая классификация методов количественного анализа проектных рисков
16. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
17. Сценарный подход к оценке рисков
18. Метод имитационного моделирования
19. Методы анализа и оценки рисков: расчет точки безубыточности арифметически и графически, запас прочности
20. Законодательное регулирование реализации инвестиционных проектов
21. Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им
22. Понятие дюрации проекта
23. Оценка устойчивости проекта к базовым условиям реализации

- 24.Вероятностный анализ денежных потоков по проекту
- 25.Способы включения риска в анализ проекта методом NPV
- 26.Варианты корректировки денежных потоков методе гарантированного эквивалента
- 27.Коэффициенты бета денежных потоков и бета доходности, их взаимосвязь для проекта
- 28.Использование модели CAPM при оценке денежных потоков по проекту
- 29.Особенности обоснования ставки дисконта при анализе эффективности проекта
- 30.Построение графика предельных затрат на капитал (МСС)
- 31.Ранжирование проектов по группам риска и кумулятивный метод
- 32.Классификация рисков, возникающих на инвестиционной фазе реализации инвестиционного проекта
- 33.Риски, связанные с заключением договоров на производство строительно-монтажных работ и поставку оборудования
- 34.Мониторинг реализации проекта
- 35.Обеспечение своевременности финансирования работ как необходимое условие планового завершения инвестиционной фазы
- 36.Риски эксплуатационной фазы реализации инвестиционного проекта
- 37.Постаудит проектных рисков
- 38.Необходимость мониторинга показателей проекта с целью своевременного обнаружения возникающих рисков
- 39.Классификация мероприятий по снижению рисков
- 40.Возможности применения хеджирования при реализации инвестиционных проектов

Организационно-педагогические условия реализации программы профессиональной переподготовки

1. Материально-технические условия, необходимые для осуществления образовательного процесса

Наименование специализированных учебных помещений	Вид занятий	Наименование оборудования, программного обеспечения
Учебный интерактивный класс	Лекции Практические занятия	Мультимедийное оборудование, компьютеры. Компьютер, подключенный к сети Интернет, интернет-браузер. Прикладные программы для просмотра текстовых и видеоматериалов.

Уфимский филиал Финуниверситета располагает материально-технической базой, обеспечивающей проведение профессиональной переподготовки слушателей, которые предусмотрены учебным планом

подготовки.

Учебные кабинеты оборудованы необходимой мебелью для обучающихся. При проведении лекционных, практических и семинарских занятий используется мультимедийное оборудование, установленное в учебных аудиториях

Для проведения практических занятий используются компьютерные классы.

Реализуемая программа профессиональной переподготовки обеспечена необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения:

- программа для разработки бизнес-планов и оценки инвестиционных проектов «Project Expert»,
- справочно-правовые системы «Консультант Плюс», «Гарант»,

Материально-технические условия соответствуют действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам

2. Перечень информационных технологий и учебно-методических условий, используемых при осуществлении образовательного процесса

Занятия проводятся очно, в учебных аудиториях Уфимского филиала Финуниверситета, оборудованных мультимедийным оборудованием для показа слайда, видео- и других учебных материалов. Преподавателями используются компьютерные презентации, кейсы и практические задания, индивидуальное консультирование слушателей.

Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды

Электронные информационные ресурсы	Вид занятий	Наименование оборудования, программного обеспечения
Система дистанционного обучения, система видеоконференцсвязи	Итоговая аттестация	Компьютер, подключенный к сети Интернет; интернет-браузер; прикладные программы для просмотра текстовых и видеоматериалов

3. Организация образовательного процесса

Организация образовательного процесса определяется Положением об организации и осуществлении образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам в Финансовом университете, утвержденным приказом Финуниверситета от 29 декабря 2018 г. №2548/о.

В образовательном процессе используются разнообразные формы работы со слушателями.

- лекция (видеолекция) с мультимедийным сопровождением по наиболее сложным вопросам программы;
- практические занятия и самостоятельная работа с использованием современных технических средств обучения;

– кейс-стади (в том числе видео-кейсы)– изучение конкретных ситуаций из практики (casestudy), для выполнения данного вида заданий обучающимся должна быть представлена в письменной форме информация относительно реальной ситуации (профессиональной или жизненной) и поставлены конкретные задачи её изучения проблемы, обучающиеся анализируют различные аспекты проблемы и предлагают выработанные решения;

– тестирование метод оценки знаний, умений, навыков обучающихся и др.

Обучение по программе проводится в традиционной форме и предусматривает аудиторные занятия и самостоятельную работу слушателей.

Аудиторные занятия проводятся в форме лекций и практических занятий. Самостоятельная работа слушателей определяется по каждой изучаемой дисциплине в объеме не более 30% от общей трудоемкости.

Лекции и практические занятия проводятся с применением интерактивных технологий, в том числе, проблемные лекции, тренинги, кейс-технологии. Текущий контроль осуществляется в форме выполнения контрольных практико-ориентированных заданий и тестов.

В процессе обучения слушатели программы могут получить необходимые консультации по всем дисциплинам, включенным в учебный план. Время консультаций определяется в начале обучения и доводится до сведения слушателей. Для проведения консультаций может быть использована электронная почта.

Самостоятельная работа слушателей предусматривает изучение нормативных документов, выполнение практических заданий, подготовка ответов на тесты. Результаты самостоятельной работы контролируются в ходе проведения практических занятий и проведения зачета.

Обучение в случае необходимости может проводиться и с использованием ЭО и ДОТ, реализуемых посредством информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном взаимодействии слушателей и педагогических работников.

В процессе обучения слушатели обеспечиваются необходимыми для эффективного прохождения обучения учебно-методическими материалами и информационными ресурсами в объеме изучаемого курса, которые могут быть объединены в учебно-методический комплекс. Материалы учебно-методического комплекса доводятся до всех слушателей курса.

4. Кадровое обеспечение образовательного процесса

Учебный процесс со слушателями обеспечивают квалифицированные сотрудники Финансового университета, а также приглашенные специалисты и действующие практики других организаций.

Реализация программы профессиональной переподготовки обеспечивается научно-педагогическими кадрами, имеющими базовое образование, соответствующее профилю преподаваемых дисциплин, и систематически занимающимися научной и научно-методической деятельностью.

Доля преподавателей, имеющих ученую степень и/или ученое звание, в общем числе преподавателей, составляет более 60%.

Описание системы оценки качества освоения программы

1. Порядок прохождения промежуточной аттестации по программе (при наличии), критерии оценивания.

Промежуточная аттестация по дисциплинам предусмотрена в форме зачета. Критерии оценивания:

«Зачтено»: достаточный объем знаний в рамках изученного курса, усвоение основной литературы, рекомендованной программой дисциплины; использование научной терминологии, стилистическое и логическое изложение ответа на вопросы, умение делать выводы без существенных ошибок; владение инструментарием изучаемой дисциплины, умение его использовать в решении стандартных (типовых) задач; умение под руководством преподавателя решать стандартные (типовые) задачи связанные с преподаваемой дисциплиной; умение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине и давать им оценку; работа под руководством преподавателя на практических занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий.

«Не зачтено»: недостаточно полный объем знаний в рамках образовательного стандарта, незнание части основной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины; использование научной терминологии, изложение ответа на вопросы с существенными лингвистическими и логическими ошибками; слабое владение инструментарием учебной дисциплины, некомпетентность в решении стандартных (типовых) задач; неумение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях изучаемой дисциплины; пассивность на практических занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий; отказ от ответа или отсутствие ответа. Образцы заданий представлены в рабочих программах дисциплин (п.5).

2. Порядок проведения итоговой аттестации по программе, критерии оценивания.

Оценка качества освоения программы профессиональной переподготовки проводится в отношении соответствия результатов освоения программы заявленным целям и планируемым результатам обучения. Для слушателей, завершающих обучение по программе профессиональной переподготовки обязательной является итоговая аттестация.

Итоговая аттестация слушателей проводится в виде защиты выпускной аттестационной работы (ВАР) и осуществляется соответствующими итоговыми аттестационными комиссиями, созданными Финуниверситетом.

Порядок подготовки и защиты, а также требования к ВАР установлены Приказом №1781_о от 30.09.2014 «Об утверждении Положения о выпускной аттестационной работе слушателей программ профессиональной переподготовки».

Защита ВАР является заключительным этапом итоговой аттестации, по

результатам которого итоговая аттестационная комиссия (ИАК) при условии успешной защиты ВАР выносит решение о выдаче диплома о профессиональной переподготовке.

К защите ВАР допускаются слушатели, успешно выполнившие весь учебный план и представившие ВАР в установленные сроки с положительным отзывом руководителя и рецензией.

Защита ВАР проводится в сроки, устанавливаемые Уфимским филиалом Финуниверситета с участием не менее 2/3 членов ИАК.

По результатам защиты ВАР слушателю выставляется отметка по четырёх-балльной системе («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»). Отметки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» означают успешное прохождение итоговой аттестации. Результаты защиты ВАР определяются путём голосования членов ИАК на основе оценок:

- руководителя за качество, степени соответствия ВАР предъявляемым требованиям;

- членов ИАК за содержание ВАР, её защиту, включая доклад, ответы на вопросы членов ИАК.

В случае равенства голосов при голосовании, председатель ИАК имеет решающий голос.

Отметка «неудовлетворительно» ставится слушателю, не показавшему освоение планируемых результатов, допустившему серьёзные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий, не справившемуся с выполнением ВАР.

Отметка «удовлетворительно» ставится слушателю, показавшему: частичное освоение планируемых результатов (знаний, умений, компетенций), предусмотренных программой профессиональной переподготовки; сформированность не в полной мере новых компетенций и профессиональных умений для осуществления профессиональной деятельности, допустившим погрешности в ВАР.

Отметку «хорошо» заслуживает слушатель, показавший освоение планируемых результатов (знаний, умений, компетенций), предусмотренных программой профессиональной переподготовки, изучивший литературу, рекомендованную программой, способный к самостоятельному пополнению и обновлению знаний в ходе дальнейшего обучения и профессиональной деятельности.

Отметку «отлично» заслуживает слушатель, показавший полное освоение планируемых результатов (знаний, умений, компетенций), предусмотренных программой профессиональной переподготовки, всестороннее и глубокое изучение литературы, публикаций, умение выполнять задания с привнесением собственного видения проблемы, собственного варианта решения практической задачи, проявивший творческие способности в понимании и применении на практике содержания образования.

В случае получения неудовлетворительной оценки при защите ВАР

или неявки на защиту по неуважительной причине слушателю выдаётся справка об обучении или о периоде обучения по образцу, установленному в Финуниверситете.

По результатам итоговой аттестации, оформленными протоколами, ИАК принимает решение о выдаче слушателям диплома о профессиональной переподготовке на право ведения нового вида деятельности.

При освоении слушателем программы профессиональной переподготовки параллельно с получением высшего образования диплом о профессиональной переподготовке выдаётся одновременно с получением соответствующего документа об образовании и квалификации.

Слушателям, не прошедшим итоговую аттестацию по уважительным причинам в установленные сроки (по медицинским показаниям и в других исключительных случаях, документально подтверждённых), приказом Финуниверситета устанавливается новый срок её прохождения на основании личного заявления и соответствующего документа, подтверждающего уважительную причину отсутствия слушателя

3. Фонды оценочных средств по программе, включая задания для самостоятельной работы (при наличии таковой в учебном плане), вопросы к зачету, перечень заданий для итоговой аттестации.

Фонды оценочных средств, включая задания для самостоятельной работы (при наличии в учебном плане), а также вопросы к зачетам представлены в рабочих программах дисциплин (п.5).

Примерная тематика выпускных аттестационных работ:

1. Разработка инвестиционной политики в системе стратегического управления компанией (на примере)
2. Формирование инвестиционной стратегии организации (на примере)
3. Оценка влияния инфляции на принятие долгосрочных инвестиционных решений организации (на примере)
4. Анализ особенностей управления финансовыми рисками в инвестиционной деятельности организации (на примере)
5. Анализ риска долгосрочных финансовых решений (на примере)
6. Управление инвестиционными рисками организации (на примере)
7. Инвестиционные риски организации: методы оценки и пути их снижения (на примере)
8. Управление рисками реальных инвестиций (на примере)
9. Анализ рисков при лизинговых операциях и пути их минимизации (на примере)
10. Оценка и пути повышения инвестиционной привлекательности организации (на примере)
11. Оценка и пути повышения инвестиционной привлекательности муниципального образования (на примере)
12. Инвестиционная привлекательность региона: проблемы и пути решения (на примере)
13. Оценка эффективности инвестиционных проектов организации (на примере)

14. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и условия их применения (на примере)
15. Оценка эффективности инвестиционного проекта и участия в проекте (на примере)
16. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и рисков (на примере)
17. Разработка бизнес - плана вновь создаваемой организации (на примере)
18. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в развитие и внедрение цифровых технологий (на примере)
19. Применение моделей реальных опционов в инвестиционном анализе (на примере)
20. Оценка финансовой реализуемости и финансовой состоятельности инвестиционного проекта (на примере)
21. Выбор источников финансирования инвестиционной деятельности организаций (на примере)
22. Анализ лизинговых операций как формы финансирования капитальных вложений компании (на примере)
23. Долгосрочные источники привлечения инвестиций российскими компаниями (на примере)
24. Выбор источников финансирования для развития компании (на примере)
25. Источники финансирования инвестиций в организации и их экономическая оценка (на примере)
26. Механизм финансирования инновационной деятельности (на примере)
27. Использование венчурного финансирования инновационных проектов (на примере)
28. Развитие финансовых методов государственного регулирования рынка инвестиций (на примере РБ или другого субъекта)
29. Финансирование инвестиционных проектов с использованием государственно-частного партнерства (на примере)
30. Финансирование инвестиционных проектов с использованием муниципально-частного партнерства (на примере)
31. Особенности финансирования инвестиционных проектов на основе концессионных соглашений (на примере)
32. Финансирование инвестиционных проектов энергосбережения и повышения энергоэффективности (на примере)
33. Республиканские (муниципальные) целевые программы и их роль в активизации инвестиционной деятельности (на примере)
34. Особенности реализации приоритетных проектов в регионе (на примере)

Директор



Р.М. Сафуанов