

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Дипломатическая академия Министерства иностранных дел
Российской Федерации»**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ
ПРОЕКТОВ В ЭНЕРГЕТИКЕ**

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки Энергетическая дипломатия и экономика
ТЭК

Формы обучения: очная

Квалификация выпускника: Магистр

Объем дисциплины (модуля):

в зачетных единицах: 2 з.е.

в академических часах: 72 ак.ч.

Москва
2025

Харакоз Ю.К. Инвестиционный анализ и оценка эффективности проектов в энергетике: Рабочая программа дисциплины. – Москва: Дипломатическая академия МИД России, 2025 г.

Рабочая программа по дисциплине: Инвестиционный анализ и оценка эффективности проектов в энергетике по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) программы «Энергетическая дипломатия и экономика ТЭК» составлена Харакоз Ю.К. в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования от 11.08.2020 г. № 939; профессионального стандарта 08.037 «Бизнес-аналитик», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 25 сентября 2018 г. № 592н; профессионального стандарта 08.039 «Специалист по внешнеэкономической деятельности», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 17 июня 2019 г. № 409н.

Руководитель ОПОП



Серегина А.А.

Директор библиотеки

Толкачева Ю.В.

Рабочая программа:

обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры от 25 февраля 2025 г., протокол № 8

Заведующий кафедрой
«Мировая экономика»



Ткаченко М.Ф.

рекомендована Учебно-методическим советом (УМС) Академии от 20 марта 2025 г., протокол № 6

Председатель УМС



Ткаченко М.Ф.

одобрена Ученым Советом Академии 26 марта 2025 г., протокол № 4

1. Цели и задачи освоения дисциплины (модуля)

Целью изучения дисциплины «Инвестиционный анализ и оценка эффективности проектов в энергетике» является формирование у обучающихся базисных, систематизированных знаний, умений, навыков и компетенций в области организации и проведения инвестиционного анализа деятельности предприятий сферы энергетики, формирования аналитической информации и ее оценки для реализации финансовой политики, подготовки и принятия обоснованных управленческих решений в области финансирования проектов, планирования, контроля и оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом отраслевых особенностей.

Задачами дисциплины являются:

- изучить правила формирования и использования финансовой, управленческой информации для оценки информативности внутренних и внешних факторов, влияющих на стратегические и тактические управленческие решения деятельности организаций сферы энергетики;
- исследовать методы и приемы инвестиционного анализа;
- уметь разрабатывать аналитические отчетные формы;
- владеть возможностями использования результатов анализа при стратегическом и текущем планировании и управлении, прогнозировании финансовой устойчивости организации;
- уметь проводить экспресс-диагностику эффективности инвестиционных проектов на основе унифицированной системы ключевых показателей-индикаторов;
- знать методологию оценки эффективности проектных решений в условиях неопределенности;
- проводить инвестиционный анализ деятельности организации для обоснования наиболее важных управленческих решений.

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

Изучение дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций: (УК – 2.1, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3).

№ п/п	Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Код и формулировка индикатора компетенции	Планируемые результаты обучения
	УК-2- Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1.-Понимает принципы проектного подхода к управлению	Выявляет особенности и анализирует внешнюю и внутреннюю среду организации. Формирует проблемы, на решение которых будет направлен проект.

	ПК-2. Способен осуществлять расчет экономических показателей, анализировать и моделировать данные, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса	ПК 2.1 – Осуществляет поиск и систематизирует данные экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса	Знает экономические показатели, характеризующие развитие отраслей топливно-энергетического комплекса Умеет интерпретировать полученные из международных и национальных баз данных статистические данные, характеризующие развитие отраслей топливно-энергетического комплекса Владеет навыками поиска и систематизации данных экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса
		ПК 2.2 – Проводит анализ экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса	Знает методы анализа экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса Умеет проводить анализ экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса Владеет навыками составления аналитического отчета по результатам проведения анализа экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса
		ПК 2.3 – Моделирует эконометрические данные, характеризующие развитие отраслей топливно-энергетического комплекса	Знает методы эконометрического моделирования Умеет применять эконометрические модели для анализа развития отраслей топливно-энергетического комплекса Владеет навыками интерпретации полученных вследствие эконометрического моделирования результатов

3. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы в академических часах с выделением объема контактной работы обучающихся с преподавателем и самостоятельной работы обучающихся

Очная форма обучения

Виды учебной деятельности	Всего	По семестрам			
		1	2	3	4
1. Контактная работа обучающихся с преподавателем:	16,3	16,3			
Аудиторные занятия, часов всего, в том числе:	16	16			
• занятия лекционного типа	8	8			
• занятия семинарского типа:	8	8			
практические занятия	8	8			
лабораторные занятия	-	-			
в том числе занятия в интерактивных формах	4	4			
в том числе занятия в форме практической подготовки	4	4			
Контактные часы на аттестацию в период экзаменационных сессий	0,3	0,3			
2. Самостоятельная работа студентов, всего	57,7	55,7			
• курсовая работа (проект)	-	-			
• др. формы самостоятельной работы:	57,7	55,7			
– освоение рекомендованной преподавателем и методическими указаниями по данной дисциплине, нормативно-правовых документов, основной и дополнительной учебной литературы	24,7	24,7			
– выполнение заданий по практическим занятиям	33	33			
3. Промежуточная аттестация: <i>зачет</i>	зачет	зачет			
ИТОГО:	Ак.ч.	72	72		
Общая трудоемкость	Зач.ед.	2	2		

4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Теоретико-методологические, организационные и информационные аспекты инвестиционного анализа.

Сущность, содержание, принципы и направленность инвестиционного анализа организаций топливно-энергетического комплекса. Система показателей инвестиционного анализа: частные и обобщающие; количественные и качественные. Особенности содержания и организации анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, осуществляющей внешнеэкономическую деятельность. Внешний и внутренний анализ.

Информационная база инвестиционного анализа. Бухгалтерская и налоговая

отчетность как исходная информация инвестиционного анализа. Взаимосвязь и счетные увязки форм отчетности. Обеспечение сопоставимости данных нетто-баланса в динамике. Влияние учетной политики на показатели результативности деятельности организации.

Методы анализа: динамический (горизонтальный); структурный (вертикальный); структурно-динамический; коэффициентный, факторный.

Бизнес-план - инструмент оценки и прогнозирования инвестиционной эффективности. Перечень разделов бизнес-плана и их содержание.

Тема 2. Анализ источников финансирования проектов. Анализ и оценка доходности капитала и рентабельности проектов.

Состав, структура и динамика собственного капитала. Капитализация доходов и резервирование капитала.

Понятие чистых активов и их экономическое содержание. Учетно-аналитические проблемы интерпретации показателя. Расчет чистых активов.

Понятие цены капитала. Цена собственного и заемного капитала организации. Средняя и маржинальная цена капитала.

Показатели соотношения источников финансирования предприятия и оценка их оптимальности. Анализ структуры капитала.

Система показателей доходности и рентабельности (их виды, взаимосвязь, особенности исчисления), целевое использование.

Показатели доходности собственного капитала, заемного капитала. Влияние эффективности использования оборотных активов на уровень общей рентабельности, на рентабельность собственного капитала, и финансовое состояние организации.

Тема 3. Оценка эффективности проектов.

Объемы и структура инвестирования. Методы оценки финансовой эффективности инвестиций.

Сущность и правила расчета дисконтированных денежных потоков в целях оценки эффективности проектов.

Применение инструментов инвестиционного анализа для оценки эффективности проектов (первая группа инструментов – не учитывают временную стоимость денег, вторая группа инструментов – учитывают временную стоимость денег). Эффективность инвестирования в производственные и финансовые активы. Критерии предпочтительности инвестирования.

Очная форма обучения

№	Раздел дисциплины, тема	Занятия лекционного типа	Практические занятия	Лабораторные работы	Самостоятельная работа
		ак.час.	ак.час.	ак.час.	ак.час.
1	Тема 1. Теоретико-методологические, организационные и информационные аспекты	2	2	-	10

	инвестиционного анализа				
2	Тема 2. Анализ источников финансирования проектов. Анализ и оценка доходности капитала и рентабельности проектов.	2	2	-	14,7
3	Тема 3. Оценка эффективности проектов.	4	4	-	31
ИТОГО		8	8		55,7

4.2. Самостоятельное изучение обучающимися разделов дисциплины

Очная форма обучения

Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Формы самостоятельной работы	Оценочное средство для проверки выполнения самостоятельной работы
Тема 1. Теоретико-методологические, организационные и информационные аспекты инвестиционного анализа. Вопросы для изучения: Представьте характеристику бухгалтерской и налоговой отчетности как исходной информации инвестиционного анализа. Определите взаимосвязь и счетные увязки форм отчетности. Как обеспечивается сопоставимость данных нетто-баланса в динамике. Охарактеризуйте влияние учетной политики на показатели результативности деятельности организации. Опишите алгоритм применения методов анализа: динамический (горизонтальный); структурный (вертикальный); структурно-динамический;	Освоение рекомендованной преподавателем и методическими указаниями по данной дисциплине нормативно-правовых документов, основной и дополнительной учебной литературы.	Дискуссия по указанным вопросам

коэффициентный, факторный.		
Тема 2. Анализ источников финансирования проектов. Анализ и оценка доходности капитала и рентабельности проектов. Вопросы для изучения: Опишите показатели соотношения источников финансирования предприятия и дайте оценку их оптимальности. Каковы особенности проведения анализа структуры капитала? Представьте характеристику системы показателей доходности и рентабельности (их виды, взаимосвязь, особенности исчисления), целевое использование. Перечислите показатели доходности собственного капитала, заемного капитала. Какое влияние оказывает эффективность использования оборотных активов на уровень общей рентабельности, на рентабельность собственного капитала, и финансовое состояние организации?	Освоение рекомендованной преподавателем и методическими указаниями по данной дисциплине нормативно-правовых документов, основной и дополнительной учебной литературы.	Дискуссия по указанным вопросам
Тема 3. Оценка эффективности проектов. Вопросы для изучения: Методы обоснования инвестиционных вложений. Основные методы оценки эффективности проектов. Основные принципы принятия долгосрочных проектов и оценка их эффективности на основе конкретного примера.	Выполнение заданий по практическим занятиям	Ситуационное задание

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины «Инвестиционный анализ и оценка эффективности проектов в энергетике» - закрепить теоретические знания, полученные в ходе лекционных занятий, сформировать навыки в соответствии с требованиями, определенными в ходе занятий семинарского типа.

Самостоятельная работа студента в процессе изучения дисциплины включает:

- освоение рекомендованных преподавателем и методическими указаниями по данной дисциплине нормативных правовых документов и рекомендованной основной и дополнительной учебной литературы;
- выполнение заданий по практическим занятиям.

Подробная информация о видах самостоятельной работы и оценочных средствах для проверки выполнения самостоятельной работы приведена в Методических рекомендациях по самостоятельной работе обучающихся.

5. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Образцы заданий текущего контроля и промежуточной аттестации Фонда оценочных средств (ФОС) представлены в Приложении к Рабочей программе дисциплины (модуля) (РПД). В полном объеме ФОС хранится в печатном виде на кафедре, за которой закреплена дисциплина.

6. Перечень нормативных правовых документов, основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

6.1. Нормативные правовые документы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994г. N 51-ФЗ - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения: 14.02.2025). – Текст : электронный.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/ (дата обращения: 14.02.2025). – Текст : электронный.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998г. N 146-ФЗ - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения: 14.02.2025). - Текст: электронный.
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 05.08.2000 г. N 117-ФЗ - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/ (дата обращения: 14.02.2025). – Текст : электронный.
5. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. №402-ФЗ (последняя редакция). - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 14.02.2025). – Текст : электронный.

6.2. Основная литература

1. Волкова, В. Н. Теория систем и системный анализ : учебник для вузов / В. Н. Волкова, А. А. Денисов. - 3-е изд. - Москва : Юрайт, 2025. - 562 с. -

ISBN 978-5-534-14945-6. - URL: <https://urait.ru/bcode/559633> (дата обращения: 14.02.2025). - Режим доступа: для авторизир. пользователей. - Текст : электронный.

2. Кочеткова, А. И. Антикризисное управление. Инструментарий : учебник и практикум для вузов / А. И. Кочеткова, П. Н. Кочетков. - Москва : Юрайт, 2025. - 440 с. - ISBN 978-5-534-01617-8. - URL: <https://urait.ru/bcode/561718> (дата обращения: 14.02.2025). - Режим доступа: для авторизир. пользователей - Текст : электронный.

6.3. Дополнительная литература

1. Волкова, О. Н. Управленческий учет : учебник и практикум для вузов / О. Н. Волкова, И. Ю. Чуракова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2025. - 547 с. - ISBN 978-5-534-17965-1. - URL: <https://urait.ru/bcode/561275> (дата обращения: 14.02.2025). - Режим доступа: для авторизир. пользователей. - Текст : электронный.
2. Управленческий учет : учебник и практикум для вузов / О. Л. Островская, М. А. Осипов, А. Е. Карлик, Е. Б. Абдалова. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2025. - 435 с. - ISBN 978-5-534-18019-0. - URL: <https://urait.ru/bcode/560319> (дата обращения: 14.02.2025). - Режим доступа: для авторизир. пользователей. - Текст : электронный.

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения, профессиональных баз данных и информационных справочных систем

7.1. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», включая профессиональные базы данных

1. Министерство финансов российской Федерации : официальный сайт. – Москва. - URL: www.minfin.ru. (дата обращения: 14.02.2025). - Текст : электронный.
2. Информационный сайт по практике аудита, анализа - URL: www.audit-it.ru (дата обращения: 14.02.2025). - Текст : электронный.

7.2. Информационно-справочные системы:

- СПС КонсультантПлюс - www.consultant.ru.
- СПС «Гарант» - www.garant.ru.

7.3. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства.

Академия обеспечена необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

- Microsoft Office - 2016 PRO (Полный комплект программ: Access, Excel, PowerPoint, Word и т.д);
- Программное обеспечение электронного ресурса сайта Дипломатической Академии

- МИД России, включая ЭБС; 1С: Университет ПРОФ (в т.ч., личный кабинет обучающихся и профессорско-преподавательского состава);
- Программная система для обнаружения текстовых заимствований в учебных и научных работах «Антиплагиат.ВУЗ» версия 3.3 (отечественное ПО);
 - Электронная библиотека Дипломатической Академии МИД России на платформе «МегаПро» - [https://elib.dipacademy.ru/MegaPro/Web.](https://elib.dipacademy.ru/MegaPro/Web.;);
 - ЭБС «Лань» - <https://e.lanbook.com/>;
 - Справочно-информационная полнотекстовая база периодических изданий «East View» - <http://dlib.eastview.com>;
 - ЭБС «Университетская библиотека - online» - <http://biblioclub.ru.>;
 - ЭБС «Юрайт» - <http://www.urait.ru.>;
 - ЭБС «Book.ru» - <https://www.book.ru/>;
 - ЭБС «Znaniy.com» - <http://znaniy.com/>;
 - ЭБС «IPR SMART» - <http://www.iprbookshop.ru/>;
 - 7-Zip (свободный файловый архиватор с высокой степенью сжатия данных) (отечественное ПО);
 - AIMP Бесплатный аудио проигрыватель (лицензия бесплатного программного обеспечения) (отечественное ПО);
 - Foxit Reader (Бесплатное прикладное программное обеспечение для просмотра электронных документов в стандарте PDF (лицензия бесплатного программного обеспечения);
 - Система видеоконференц связи BigBlueButton (<https://bbb.dipacademy.ru>) (свободно распространяемое программное обеспечение).
 - Система видеоконференц связи «Контур.Талк» (отечественное ПО).
 - Система видеоконференц связи МТС.Линк (отечественное ПО).

Каждый обучающийся в течение всего обучения обеспечивается индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечной системе и электронной информационно-образовательной среде.

8. Описание материально–технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Дисциплина «Инвестиционный анализ и оценка эффективности проектов в энергетике» обеспечена:

учебной аудиторией для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций, набором демонстрационного оборудования.

Учебная аудитория соответствует действующим противопожарным правилам и нормам, укомплектована учебной мебелью.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, обеспечивающей доступ к сети Интернет и электронной информационно-образовательной среде Академии.

Обновление рабочей программы дисциплины (модуля)

Наименование раздела рабочей программы дисциплины (модуля), в который
внесены изменения

(измененное содержание раздела)

Наименование раздела рабочей программы дисциплины (модуля), в который
внесены изменения

(измененное содержание раздела)

Наименование раздела рабочей программы дисциплины (модуля), в который
внесены изменения

(измененное содержание раздела)

Рабочая программа дисциплины (модуля):
обновлена, рассмотрена и одобрена на 2025/2026 учебный год на заседании кафедры
мировой экономики от _____ 2025 г., протокол № 000.

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Дипломатическая академия Министерства иностранных дел
Российской Федерации»**

**ФОНД
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по
дисциплине (модулю)**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ
ПРОЕКТОВ В ЭНЕРГЕТИКЕ**

Направление подготовки 38.04.01. Экономика

Направленность (профиль) подготовки Энергетическая дипломатия и экономика
ТЭК

Формы обучения: очная

Квалификация выпускника: Магистр

Цель фонда оценочных средств по дисциплине (модулю) (далее ФОС) - установление соответствия уровня сформированности компетенций обучающегося, определенных в ФГОС ВО по соответствующему направлению подготовки и ОПОП ВО.

Задачи ФОС:

- контроль и управление достижением целей реализации ОПОП, определенных в виде набора компетенций выпускников;
- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины с выделением положительных/отрицательных;
- контроль и управление процессом приобретения обучающимися необходимых знаний, умений, навыков, определенных в ФГОС ВО и ОПОП ВО;
- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс Академии.

Оценочные материалы разрабатываются с учетом следующих принципов:

- актуальность (соответствие действующим нормативным правовым актам, отраслевым регламентам, ГОСТ (ам) и т.д.);
- адекватность (ориентированность на цели и задачи ОПОП, дисциплины (модуля), практик, НИР, их содержание);
- валидность (возможность использования для «измерения» сформированности компетенций с целью получения объективных результатов);
- точность и однозначность формулировок (недопущение двусмысленного толкования содержания задания);
- достаточность (обеспечение наличия многовариантности заданий);
- наличие разнообразия методов и форм.

1. Область применения, цели и задачи фонда оценочных средств

Фонд оценочных средств (ФОС) является неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины и предназначен для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу данной дисциплины.

Рабочей программой дисциплины «Инвестиционный анализ и оценка эффективности проектов в энергетике» предусмотрено формирование следующих компетенций: (УК – 2.1, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3).

2. Показатели и критерии оценивания контролируемой компетенции на различных этапах формирования, описание шкал оценивания

2. Показатели и критерии оценивания контролируемой компетенции на различных этапах формирования, описание шкал оценивания

Применение оценочных средств на этапах формирования компетенций

Код и наименование формируемой компетенции	Код и формулировка индикатора достижения формируемой компетенции	Результаты обучения	Наименование контролируемых разделов и тем дисциплины (модуля)	Наименование оценочного средства	
				контрольная точка текущего контроля	промежуточная аттестация
УК-2- Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1.-Понимает принципы проектного подхода к управлению	Выявляет особенности и анализирует внешнюю и внутреннюю среду организации. Формирует проблемы, на решение которых будет направлен проект.	Тема 1. Теоретико-методологические, организационные и информационные аспекты инвестиционного анализа	Контрольная работа (темы 1,2)	Вопросы для зачета

ПК-2. Способен осуществлять расчет экономических показателей, анализировать и моделировать данные, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса	ПК 2.1 – Осуществляет поиск и систематизирует данные экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса	Знает экономические показатели, характеризующие развитие отраслей топливно-энергетического комплекса Умеет интерпретировать полученные из международных и национальных баз данных статистические данные, характеризующие развитие отраслей топливно-энергетического комплекса Владеет навыками поиска и систематизации данных экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса	Тема 2. Анализ источников финансирования проектов. Анализ и оценка доходности капитала и рентабельности проектов.		
--	---	--	---	--	--

	ПК 2.2 – Проводит анализ экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса	Знает методы анализа экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса Умеет проводить анализ экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса Владеет навыками составления аналитического отчета по результатам проведения анализа экономических показателей, характеризующих развитие отраслей топливно-энергетического комплекса	Тема 2. Анализ источников финансирования проектов. Анализ и оценка доходности капитала и рентабельности проектов.		
--	---	---	---	--	--

	ПК 2.3 – Моделирует эконометрические данные, характеризующих развитие отраслей топливно- энергетического комплекса	Знает методы эконометрического моделирования Умеет применять эконометрические модели для анализа развития отраслей топливно- энергетического комплекса Владеет навыками интерпретации полученных вследствие эконометрического моделирования результатов	Тема 3. Оценка эффективности проектов.		
--	---	--	--	--	--

3. Контрольные задания и материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности (индикаторов достижения компетенций), характеризующих результаты обучения в процессе освоения дисциплины (модуля) и методические материалы, определяющие процедуры оценивания

3.1 Оценочные средства для проведения текущего контроля

Тема № 1. «Теоретико-методологические, организационные и информационные аспекты инвестиционного анализа».

Дискуссия. Максимальное количество баллов – 4 балла.

Вопросы для проведения дискуссии:

1. Представьте характеристику бухгалтерской и налоговой отчетности как исходной информации инвестиционного анализа.
2. Определите взаимосвязь и счетные увязки форм отчетности.
3. Как обеспечивается сопоставимость данных нетто-баланса в динамике. Охарактеризуйте влияние учетной политики на показатели результативности деятельности организации.
4. Опишите алгоритм применения методов анализа: динамический (горизонтальный); структурный (вертикальный); структурно-динамический; коэффициентный, факторный.

Тема № 2. «Анализ источников финансирования проектов. Анализ и оценка доходности капитала и рентабельности проектов».

Дискуссия. Максимальное количество баллов – 4 балла.

Вопросы для проведения дискуссии:

1. Опишите показатели соотношения источников финансирования предприятия и дайте оценку их оптимальности.
2. Каковы особенности проведения анализа структуры капитала?
3. Представьте характеристику системы показателей доходности и рентабельности (их виды, взаимосвязь, особенности исчисления), целевое использование.
4. Перечислите показатели доходности собственного капитала, заемного капитала.
5. Какое влияние оказывает эффективность использования оборотных активов на уровень общей рентабельности, на рентабельность собственного капитала, и финансовое состояние организации?

Критерии оценивания

Дискуссия

<i>Макс. 3-4 баллов (в соответствии с балльно-рейтинговой системой)</i>	<i>Правильно и развернуто ответил на поставленный вопрос в соответствии с планом, утвержденным преподавателем; Использовал терминологию по дисциплине; Применил навыки обобщения и анализа информации с использованием нормативно-законодательных документов; Высказал свою точку зрения;</i>
--	---

	Подготовил четкую презентацию по всем элементам ответа в соответствии с планом; Продемонстрировал знание
0-2 баллов	Правильно и развернуто ответил на часть поставленного вопроса в соответствии с планом, утвержденным преподавателем; Использовал терминологию по дисциплине; Применил навыки обобщения и анализа информации с использованием нормативно-законодательных документов; Не высказал свою точку зрения; Подготовил презентацию, которая содержит только часть элементов ответа в соответствии с планом; Не продемонстрировал полное знание проблемы; Не высказал свою точку зрения

Контрольная точка текущего контроля проводится в форме контрольной работы.

Обучающиеся на первом занятии информируются о дате проведения текущего контроля.

Контрольная работа состоит из одного задания, которое формируется по вариантам. Задания контрольной работы включают изученный материал по темам № 1-2. Максимальное количество баллов – 10 баллов. Контрольная состоит из 4 вариантов.

Контрольная работа (примерные вопросы)

Задание.

Представлена информация по четырем проектам. Цена капитала компании 15%.

Задание. Рассчитайте чистую приведенную стоимость. Сделайте выводы.

Денежные потоки по проектам

Денежные потоки	Проект / Денежные потоки			
Год	A (руб.)	B (руб.)	C (руб.)	D (руб.)
0	(3 000)	(3 000)	(2 000)	(2 000)
1	2 000	1 020	1 640	0
2	2 000	1 020	1 600	0
3	1 050	1 400	30	0
4	1 050	1 500	30	2 900

Критерии оценивания контрольной работы

Макс. 9-10 баллов (в соответствии с балльно-рейтинговой системой)	Правильно рассчитал не менее 90% итоговых результатов; Правильно использовал алгоритм расчетов; Применил навыки обобщения и анализа информации с использованием нормативно-законодательных актов в области
---	--

	налогообложения; Продemonстрировал знания, полученные в ходе изучения дисциплины
6-8 баллов	Правильно рассчитал не менее 60% итоговых результатов; Правильно использовал алгоритм расчетов; Не полностью применил навыки обобщения и анализа информации с использованием нормативно-законодательных актов в области налогообложения; Продemonстрировал некоторые знания, полученные в ходе изучения дисциплины
3-5 баллов	Правильно рассчитал не менее 30% итоговых результатов; Правильно использовал алгоритм расчетов; Не полностью применил навыки обобщения и анализа информации с использованием нормативно-законодательных актов в области налогообложения; Продemonстрировал некоторые знания, полученные в ходе изучения дисциплины
0-2 балла	Правильно рассчитал менее 30% итоговых результатов.

Текущий контроль по дисциплине проводится 1 раз за период освоения дисциплины. В качестве оценочного средства для проведения текущего контроля успеваемости по дисциплине используется: контрольная работа в виде тестовых заданий.

Тема № 3. «Оценка эффективности проектов».

По Теме № 3 проводится два занятия семинарского типа.

Первое занятие: расчет показателей по вопросам № 1-2 ситуационного задания – максимальное количество баллов – 11 баллов.

Второе занятие: расчет показателей по вопросам № 3-4 ситуационного задания - максимальное количество баллов – 11 баллов.

Пример ситуационного задания.

Компания решает, какой из двух проектов ей выбрать. Финансовый аналитик полагает, что нужно выбрать проект с более высоким показателем чистой приведенной стоимости (NPV), в то время как специалист в области контроллинга считает, что следует выбрать проект с более высоким показателем внутренней нормы рентабельности (IRR).

Примечание: проекты имеют одинаковые первоначальные затраты и срок реализации.

Компания предполагает, что ее затраты на привлечение капитала составят 15%.

Денежные потоки по проектам:

Год	Проект А (руб.)	Проект В (руб.)
0	(300 000)	(300 000)
1	27 000	210 000

2	70 000	20 000
3	80 000	20 000
4	85 000	10 000
5	30 000	5 000

Задание.

1. Рассчитайте чистую приведенную стоимость (NPV) и внутреннюю норму рентабельности (IRR) для проекта А.
2. Рассчитайте чистую приведенную стоимость (NPV) и внутреннюю норму рентабельности (IRR) для проекта В.
3. Дайте рекомендации (с подробным обоснованием) о том, какой из проектов следует принять.
4. Объясните противоречие в ранжировании проектов с точки зрения замечаний финансовых специалистов.

Критерии оценивания Ситуационное задание

Макс. 9-11 баллов (в соответствии с балльно-рейтинговой системой)	Правильно рассчитал не менее 90% итоговых результатов; Правильно использовал алгоритм расчетов; Применил навыки обобщения и анализа информации с использованием нормативно-законодательных актов в области налогообложения; Продemonстрировал знания, полученные в ходе изучения дисциплины
6-8 баллов	Правильно рассчитал не менее 60% итоговых результатов; Правильно использовал алгоритм расчетов; Не полностью применил навыки обобщения и анализа информации с использованием нормативно-законодательных актов в области налогообложения; Продemonстрировал некоторые знания, полученные в ходе изучения дисциплины
3-5 баллов	Правильно рассчитал не менее 30% итоговых результатов; Правильно использовал алгоритм расчетов; Не полностью применил навыки обобщения и анализа информации с использованием нормативно-законодательных актов в области налогообложения; Продemonстрировал некоторые знания, полученные в ходе изучения дисциплины
0-2 балла	Правильно рассчитал менее 30% итоговых результатов.

3.2. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

В качестве оценочного средства для проведения промежуточной аттестации по дисциплине используется: зачет.

№ п/п	Форма контроля	Форма и условия проведения промежуточной аттестации	Представление оценочного средства в фонде
1.	Зачет	Зачет в устной форме. Экзаменационный билет состоит из 2 вопросов	Перечень вопросов

Вопросы для проведения зачета по дисциплине «Инвестиционный анализ и оценка эффективности проектов в энергетике»

1. Экономический анализ как наука и как вид управленческой деятельности.
2. Типология видов экономического анализа.
3. Система информационного обеспечения инвестиционного анализа.
4. Финансовый и управленческий учет как основа для формирования отчетной аналитической информации.
5. Финансовая отчетность как источник информации о деятельности организации для внешних пользователей.
6. Элементы финансовой отчетности и их финансово-экономическое содержание.
7. Характеристика основных этапов формирования бизнес-плана проекта.
8. Мониторинг бизнес-плана проекта.
9. Основные разделы содержания бизнес-плана проекта.
10. Структура собственного и заемного капитала.
11. Правила расчета стоимости заемного капитала.
12. Характеристика обобщающих показателей эффективности использования инвестиций.
13. Показатели оценки интенсивности и эффективности использования оборотных средств.
14. Мероприятия, направленные на ускорение оборачиваемости оборотных средств и повышение их рентабельности.
15. Внешние факторы, влияющие на формирование прибыли и рентабельность организации.
16. Внутренние факторы, влияющие на формирование прибыли и рентабельность организации.
17. Анализ влияния инфляции на эффективность проектов.
18. Характеристика основных методов оптимизации прибыли.
19. Правила расчета рентабельности собственного капитала организации.
20. Правила расчета рентабельности активов организации.
21. Классификация методов оценки эффективности инвестиционных проектов.
22. Правила расчета инструмента оценки эффективности проекта - Чистая приведенная стоимость (Net Present Value, NPV).

23. Правила расчета инструмента оценки эффективности проекта - Период окупаемости (Payback Period, PP).
24. Правила расчета инструмента оценки эффективности проекта - Дисконтированный период окупаемости (Discounted Payback Period, DPP).
25. Правила расчета инструмента оценки эффективности проекта - Индекс рентабельности (Profitability Index, PI).
26. Правила расчета инструмента оценки эффективности проекта - Индекс дисконтированной окупаемости (DPBI).
27. Правила расчета инструмента оценки эффективности проекта - Внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return, IRR).
28. Инвестиционный анализ и принятие тактических управленческих решений.

Экзаменационный билет состоит из двух элементов (два вопроса).

Первый вопрос: максимальное количество баллов – 30 баллов.

Второй вопрос: максимальное количество баллов – 30 баллов.

Критерии оценивания (зачет)

Первый элемент - первый вопрос в экзаменационном билете

Максимальное количество баллов – 30 баллов

15-30 баллов ставится в том случае, когда обучающийся обнаруживает систематическое и глубокое знание программного материала по дисциплине, умеет свободно ориентироваться в вопросе. Ответ полный и правильный на основании изученного материала. Выдвинутые положения аргументированы и иллюстрированы примерами. Материал изложен в определенной логической последовательности, осознанно, литературным языком, с использованием современных научных терминов; ответ самостоятельный. Обучающийся уверенно отвечает на дополнительные вопросы.

менее 15 баллов ставится в том случае, когда обучающийся не обнаруживает знание основного программного материала по дисциплине, допускает погрешности в ответе. Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены неправильно, обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы. Научная терминология используется недостаточно.

Критерии оценивания (зачет)

Второй элемент - второй вопрос в экзаменационном билете

Максимальное количество баллов – 30 баллов

15-30 баллов ставится в том случае, когда обучающийся обнаруживает систематическое и глубокое знание программного материала по дисциплине, умеет

свободно ориентироваться в вопросе. Ответ полный и правильный на основании изученного материала. Выдвинутые положения аргументированы и иллюстрированы примерами. Материал изложен в определенной логической последовательности, осознанно, литературным языком, с использованием современных научных терминов; ответ самостоятельный. Обучающийся уверенно отвечает на дополнительные вопросы.

менее 15 баллов ставится в том случае, когда обучающийся не обнаруживает знание основного программного материала по дисциплине, допускает погрешности в ответе. Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены неправильно, обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы. Научная терминология используется недостаточно.

По окончании процедуры промежуточной аттестации производится перевод баллов в традиционную систему оценивания с учетом баллов, полученных за мероприятия текущего контроля, и промежуточной аттестации.

Результатом освоения дисциплины «Инвестиционный анализ и оценка эффективности проектов в энергетике» является установление одного из уровней сформированности компетенций: высокий (продвинутый), хороший, базовый, недостаточный.

Показатели уровней сформированности компетенций

Уровень/балл	Универсальные компетенции	Профессиональные компетенции
Высокий (продвинутый) (оценка «отлично», «зачтено») 86-100 баллов	Сформированы четкие системные знания и представления по дисциплине. Ответы на вопросы оценочных средств полные и верные. Даны развернутые ответы на дополнительные вопросы. Обучающимся продемонстрирован высокий уровень освоения компетенции	Обучающимся усвоена взаимосвязь основных понятий дисциплины, в том числе для решения профессиональных задач. Ответы на вопросы оценочных средств самостоятельны, исчерпывающие, содержание вопроса/задания оценочного средства раскрыто полно, профессионально, грамотно. Даны ответы на дополнительные вопросы. Обучающимся продемонстрирован высокий уровень освоения компетенции
Хороший (оценка «хорошо», «зачтено») 71-85 баллов	Знания и представления по дисциплине сформированы на повышенном уровне. В ответах на вопросы/задания оценочных средств изложено понимание вопроса, дано достаточно подробное описание ответа, приведены и раскрыты в тезисной форме основные понятия. Ответ отражает полное знание материала, а также наличие, с незначительными пробелами, умений и навыков по изучаемой дисциплине. Допустимы единичные негрубые ошибки. Обучающимся продемонстрирован повышенный уровень освоения компетенции	Сформированы в целом системные знания и представления по дисциплине. Ответы на вопросы оценочных средств полные, грамотные. Продemonстрирован повышенный уровень владения практическими умениями и навыками. Допустимы единичные негрубые ошибки по ходу ответа, в применении умений и навыков
Базовый (оценка «удовлетворительно», «зачтено») 56-70 баллов	Ответ отражает теоретические знания основного материала дисциплины в объеме, необходимом для дальнейшего освоения ОПОП. Обучающийся допускает неточности в ответе, но обладает необходимыми знаниями для их устранения. Обучающимся продемонстрирован базовый	Обучающийся владеет знаниями основного материала на базовом уровне. Ответы на вопросы оценочных средств неполные, допущены существенные ошибки. Продemonстрирован базовый уровень владения практическими умениями и навыками, соответствующий минимально необходимому уровню для решения профессиональных задач

Уровень/балл	Универсальные компетенции	Профессиональные компетенции
	уровень освоения компетенции	
Недостаточный (оценка «неудовлетворительно», «не зачтено») Менее 56 баллов	Демонстрирует полное отсутствие теоретических знаний материала дисциплины, отсутствие практических умений и навыков	

Обновление фонда оценочных средств

Наименование раздела фонда оценочных средств, в который внесены изменения

(измененное содержание раздела)

Наименование раздела фонда оценочных средств, в который внесены изменения

(измененное содержание раздела)

Наименование раздела фонда оценочных средств, в который внесены изменения

(измененное содержание раздела)

Фонд оценочных средств в составе Рабочей программы дисциплины:
обновлен, рассмотрен и одобрен на 20___/___ учебный год на заседании кафедры
_____ от _____ 20___ г., протокол № _____