

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»
(СПбГУПТД)

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор, проректор по
УР

_____ А.Е. Рудин

«29» ___ 06 ___ 2021 года

Рабочая программа дисциплины

ФТД.01

Инвестиционный анализ проекта

Учебный план: z38.04.01_21_Экономика и управление корпоративными социальными проектами_ЗАО
№2-3-111.plx

Кафедра: **56** Экономической теории

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика
(специальность)

Профиль подготовки: Экономика и управление корпоративными социальными проектами
(специализация)

Уровень образования: магистратура

Форма обучения: заочная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)		Контактная работа обучающихся		Сам. работа	Контроль, час.	Трудоёмкость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации
		Лекции	Практ. занятия				
1	УП	4		32		1	
	РПД	4		32		1	
2	УП		4	28	4	1	Зачет
	РПД		4	28	4	1	
Итого	УП	4	4	60	4	2	
	РПД	4	4	60	4	2	

Санкт-Петербург
2021

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утверждённым приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 11.08.2020 г. № 939

Составитель (и):

кандидат экономических наук, Доцент

Ефимова Надежда
Филипповна

От кафедры составителя:

Заведующий кафедрой экономической теории

Ильинский Игорь
Валерьянович

От выпускающей кафедры:

Заведующий кафедрой

Ильинский Игорь
Валерьянович

Методический отдел:

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: Сформировать компетенции обучающегося в области анализа инвестиционного проекта, позволяющие получить целостное представление об экономической эффективности проекта и принятии управленческих решений при выборе проектов и источниках их финансирования

1.2 Задачи дисциплины:

- раскрыть принципы инвестиционного анализа
- изучить современные концепции инвестиционного анализа
- показать особенности современных форм инвестиций и определение эффективности инвестиционных проектов

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Предварительная подготовка предполагает создание основы для формирования компетенций, указанных в п. 2, при изучении дисциплин:

- Управление проектами
- Финансовое планирование и моделирование
- Управление социальными проектами

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

УК-1: Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий
Знать: основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс, особенности инвестиционной деятельности в Российской Федерации
Уметь: проводить исследование инвестиционной привлекательности и экономическую оценку проектов
Владеть: навыками анализа и оценки инвестиционной привлекательности проектов в сфере управления человеческими ресурсами
УК-2: Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
Знать: основы финансовых расчетов, методы и показатели, обеспечивающие получение объективной оценки инвестиций
Уметь: получать необходимую информацию по проекту и рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
Владеть: навыками анализа экономических показателей проекта и разработки управленческих мероприятий на различных стадиях его реализации

3 РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа		СР (часы)	Инновац. формы занятий
		Лек. (часы)	Пр. (часы)		
Раздел 1. Основные положения инвестиционной деятельности	1				
Тема 1. Общие положения и принципы формирования инвестиционных		2		16	ГД
Тема 2. Источники и методы финансирования проектов		2		16	ГД
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)		4		32	
Консультации и промежуточная аттестация - нет		0			
Раздел 2. Общие положения и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	2				
Тема 3. Практические занятия (семинар): Методы и критерии оценки эффективности инвестиций			1	10	ГД
Тема 4. Практические занятия (семинар): Методы сравнительного анализа проектов. Принципы формирования инвестиционных программ			1	10	ГД
Тема 5. Практические занятия (семинар): Основные риски инвестиционных проектов. Методы оценки и учета рисков проекта			1	4	ГД

Тема 6. Практические занятия (семинар): Учет инфляции и неопределенности в инвестиционных проектах		1	4	ГД
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)		4	28	
Консультации и промежуточная аттестация (Зачет)		0,25		
Всего контактная работа и СР по дисциплине		8,25	60	

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Курсовое проектирование учебным планом не предусмотрено

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

5.1 Описание показателей, критериев и системы оценивания результатов обучения

5.1.1 Показатели оценивания

Код компетенции	Показатели оценивания результатов обучения	Наименование оценочного средства
УК-1	Формулирует и интерпретирует основные понятия, положения и принципы инвестиционного процесса Решает типовые задачи по экономической оценке проекта Сопоставляет основные методы и критерии экономической оценки инвестиционных проектов	Вопросы для устного собеседования Типовые тестовые задания Типовые практико-ориентированные задание
УК-2	Дает определения по основным подходам, методам и показателям по оценке инвестиций и инвестиционных проектов Выявляет методы и социально-экономические показатели для оценки инвестиционного проекта Проводит анализ социально-экономических показателей инвестиционного проекта с учетом рисков на различных стадиях проекта	Вопросы для устного собеседования Типовые тестовые задания Типовые практико-ориентированные задание

5.1.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	
	Устное собеседование	Письменная работа
Зачтено	Обучающийся продемонстрировал знание основных концепций, принципов и методов экономической теории. Освоил методику обоснования и выбора применительно к конкретным экономическим условиям. В достаточной степени владеет терминологией, освоил основные рекомендованные источники информации. Допускаются несущественные ошибки в ответах на вопросы преподавателя.	
Не зачтено	Неспособность сформулировать отдельные концепции дисциплины, незнание основных терминов. Отсутствие целостного представления о предмете дисциплины. Существенные ошибки или пробелы по значительной части принципиально важных вопросов предмета.	

5.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

5.2.1 Перечень контрольных вопросов

№ п/п	Формулировки вопросов
Курс 2	
1	Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности
2	Цели и задачи инвестирования
3	Нормативно-правовая база инвестиционной деятельности в Российской Федерации
4	Источники и формы инвестиций
5	Понятие инвестиционного климата
6	Особенности классификации иностранных инвестиций
7	Отличие инвестиций в реальную экономику и в инструменты финансового рынка
8	Основные участники инвестиционного процесса и выполняемые ими функции
9	Отличие процесса «инвестирования» и «реинвестирования»
10	Законы и нормативные акты регламентируют инвестиционную деятельность в РФ?
11	Классификация источников финансирования инвестиций
12	Основные методы финансирования инвестиций.
13	Понятие «проектное финансирование»
14	Понятие «венчурное финансирование»
15	Современная структура источников финансирования инвестиций в основной капитал РФ
16	Цели разработки инвестиционного проекта
17	Признаки классификации инвестиционных проектов
18	Основные типы инвестиционных проектов
19	Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта
20	Какова сущность «Преинвестиционного этапа»
21	Сущность «Инвестиционного этапа» разработки и реализации проекта
22	Цель разработки проекта на стадии «Исследование инвестиционных возможностей».
23	Разработка проекта на стадии «Технико-экономического обоснования»
24	Основные требования к разработке инвестиционного проекта
25	Внешние источники информации необходимой для оценки проекта
26	Основные источники информации для разработки проекта
27	Классификации методов оценки эффективности инвестиций
28	Экономический смысл «нормы дисконта» и дисконтирования
29	Состав критериев, используемых при оценке эффективности инвестиций
30	Основные принципы, учитываемые при оценке эффективности инвестиций
31	«Финансовый профиль проекта» и финансовая реализуемость проекта
32	Цель и критерии оценки сравнительной эффективности инвестиций
33	«Альтернативные» варианты вложения» инвестиций
34	Понятие «риск» и «управление риском»
35	Инвестиционные риски и их состав
36	Особенности «проектного риска»
37	Сущность понятия «премия за риск»
38	Понятие «неопределенности»
39	Подходы к оценке эффективности инвестиций с учетом неопределенности
40	Основные программные продукты для оценки эффективности инвестиционных проектов

5.2.2 Типовые тестовые задания

К методам оценки инвестиционных проектов относится

- а) расчет сальдо накопленных реальных денег
- б) метод внутренней нормы прибыли
- в) расчет индекса рентабельности
- г) метод чистого дисконтированного дохода

Дисконтирование представляет собой

- а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости
- б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей стоимости
- в) процесс расчета текущей стоимости
- г) процесс расчета индекса рентабельности

Эффективность проекта характеризует

- а) соотношение полученного эффекта с затратами на его осуществление
- б) абсолютный результат превышения доходов над расходами проекта
- в) разность между производственными и коммерческими расходами
- г) сокращение или экономия производственных ресурсов на изготовление продукции

Метод дисконтирования означает

- а) переход от сегодняшней или текущей стоимости капитала к его будущей стоимости
- б) установление текущей стоимости денежных средств, если известно их будущая стоимость
- в) планирование затрат, временно используемых в ходы выполнения инновационного проекта
- г) определение суммы единовременных и текущих расходов на проект

Внутренняя норма доходности определяет

- а) соотношение результатов и затрат проекта
- б) норму дисконта, при котором величина приведенных эффектов равна величине приведенных капиталовложений

в) максимальную величину нормы доходности инвестиционного проекта

г) соотношение расчетного срока окупаемости с нормативным показателем

Срок окупаемости инвестиционного проекта устанавливает соотношение

- а) капитальных вложений и полученного суммарного эффекта
- б) внутренней нормы доходности проекта и установленной банковской ставкой за кредит
- в) полученного суммарного эффекта и капитальных вложений
- г) капитальных и текущих затрат на проект

5.2.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

1. Имеются следующие данные по инвестиционному проекту. Первоначальный капитал в проект равен 30 млн. руб. Цена источников финансирования составляет 10%. Денежные поступления от инвестиционного проекта в первый год составят 6 млн. руб., во второй – 11 млн. руб., в третий – 13 млн. руб., в четвертый – 12 млн. руб. Определить чистую текущую стоимость.

2. Имеются следующие данные по инвестиционному проекту. Первоначальный капитал в проект равен 30 млн. руб. Цена источников финансирования составляет 10%. Денежные поступления от инвестиционного проекта в первый год составят 6 млн. руб., во второй – 11 млн. руб., в третий – 13 млн. руб., в четвертый – 12 млн. руб. Определить внутреннюю норму доходности

3. Имеются следующие данные по инвестиционному проекту. Первоначальный капитал в проект равен 30 млн. руб. Цена источников финансирования составляет 10%. Денежные поступления от инвестиционного проекта в первый год составят 6 млн. руб., во второй – 11 млн. руб., в третий – 13 млн. руб., в четвертый – 12 млн. руб. Определить индекс рентабельности.

5.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности)

5.3.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

5.3.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная

Письменная

Компьютерное тестирование

Иная

5.3.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Зачет проводится в устной форме. На подготовку студенту отводится 20 мин. При подготовке к ответу студент может пользоваться калькулятором.

В течение семестра выполняются контрольные работы

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
6.1.1 Основная учебная литература				
Иванюк, В. А.	Инвестиции. Количественные модели	Москва: Прометей	2019	http://www.iprbookshop.ru/94424.html
Альтудов, Ю. К., Шидов, А. Х., Казиева, Б. В., Гедгафова, И. Ю., Казиев, В. М., Кумышева, М. М.	Инновационно- инвестиционный анализ	Нальчик: Кабардино- Балкарский государственный университет им. Х.М. Бербекова	2019	http://www.iprbookshop.ru/110225.html
Аликаева, М. В., Ксанаева, М. Б., Казиева, Б. В., Асланова, Л. О., Губачиков, А. М., Чеченова, Л. С., Ягумова, З. Н.	Проектное финансирование	Нальчик: Кабардино- Балкарский государственный университет им. Х.М. Бербекова	2019	http://www.iprbookshop.ru/110229.html
6.1.2 Дополнительная учебная литература				
Еганян, А.	Инвестиции в инфраструктуру: Деньги, проекты, интересы. ГЧП, концессии, проектное финансирование	Москва: Альпина Паблшер	2019	http://www.iprbookshop.ru/82963.html
Циплакова, Е. М.	Инвестиционный анализ	Челябинск, Москва: Южно-Уральский технологический университет, Ай Пи Ар Медиа	2020	http://www.iprbookshop.ru/94202.html

6.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

База данных Минэкономразвития РФ «Информационные системы
Министерства в сети Интернет» [Электронный ресурс]. URL:
<http://economy.gov.ru/minec/about/systems/infosystems/>

База открытых данных Минтруда России [Электронный ресурс]. URL: <https://rosmintrud.ru/opendata>

Информационный ресурсный центр по научной и практической психологии «ПСИ-ФАКТОР» [Электронный
ресурс]. URL: <http://psyfactor.org/>

База профессиональных данных «Мир психологии» [Электронный ресурс]. URL: <http://psychology.net.ru/>

Министерство экономического развития Российской Федерации. Федеральная государственная
информационная система территориального планирования [Электронный ресурс]. URL:
<https://fgistp.economy.gov.ru/>

Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. URL: <http://www.iprbookshop.ru/>

6.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

MicrosoftOfficeProfessional
Microsoft Windows

6.4 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Аудитория	Оснащение
Лекционная аудитория	Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска
Учебная аудитория	Специализированная мебель, доска