

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор, проректор по
УР

_____ А.Е. Рудин

«28» ____ 06 ____ 2022 года

Рабочая программа дисциплины

ФТД.01

Инвестиционный анализ проекта

Учебный план: 2022-2023 38.04.01 ИЭСТ Экон и упр корп соц проектами ЗАО №2-3-111.plx

Кафедра: **56** Экономической теории

Направление подготовки:
(специальность) 38.04.01 Экономика

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. | Трудоём- кость, 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 | 60 | 4 | 2 | |
| | РПД | 4 | 60 | 4 | 2 | |

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 проектов | | 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 | Вопросы для устного собеседования |

| | | |
|--|--|--|
| | оценки инвестиционного проекта Проводит анализ социально-экономических показателей инвестиционного проекта с учетом рисков на различных стадиях проекта | 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 регламентирующие 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 «Прединвестиционного 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 | | | | |
| Циплакова, Е. М. | Инвестиционный анализ | Челябинск, Москва: Южно-Уральский технологический университет, Ай Пи Ар Медиа | 2020 | http://www.iprbookshop.ru/94202.html |
| Еганян, А. | Инвестиции в инфраструктуру: Деньги, проекты, интересы. ГЧП, концессии, проектное финансирование | Москва: Альпина Паблишер | 2019 | http://www.iprbookshop.ru/82963.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 |