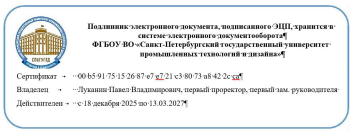
Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»
(СПбГУПТД)

УТВЕРЖДАЮ
Директор ВШТЭ



Рабочая программа дисциплины

Б1.В.12 Экономика и управление инвестиционной деятельностью

Учебный план: ФГОС3++b270305-1_27-14.plx

Кафедра: 10 Менеджмента и права

Направление подготовки: (специальность) 27.03.05 Инноватика

Профиль подготовки: (специализация) Инновации в биоэкономике

Уровень образования: бакалавриат

Форма обучения: очная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)		Контактная работа обучающихся		Сам. работа	Контроль, час.	Трудоёмкость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации
		Лекции	Практ. занятия				
5	УП	34	34	40	36	4	Экзамен, Курсовая работа
	РПД	34	34	40	36	4	
Итого	УП	34	34	40	36	4	
	РПД	34	34	40	36	4	

Санкт-Петербург
2026

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 27.03.05 Инноватика, утверждённым приказом Минобрнауки России от 31.07.2020 г. № 870

Составитель (и):

Кандидат экономических наук, доцент — Колесников Р.В.

От кафедры составителя: Заведующий кафедрой менеджмента и права — Бескровная В.А.

От выпускающей кафедры: Заведующий кафедрой — Бескровная В.А.

Методический отдел: — Фахретдинова А. Р.

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: формирование у обучающихся способности принимать и обосновывать решения в области инвестиционной деятельности, формировать и проверять исходные данные и денежные потоки инвестиционных проектов, учитывать временную стоимость денежных средств, определять ставку дисконтирования, рассчитывать показатели инвестиционной эффективности, анализировать риски и устойчивость результатов, сопоставлять инвестиционные альтернативы и осуществлять планирование и контроль инвестиционной деятельности в инновационных проектах биоэкономики.

1.2 Задачи дисциплины:

- сформировать представление об экономическом содержании инвестиций и инвестиционной деятельности;
- изучить состав участников, объектов и этапов инвестиционного процесса;
- освоить основные положения государственного регулирования инвестиционной деятельности;
- сформировать навыки определения состава первоначальных и последующих инвестиционных затрат;
- освоить порядок формирования денежных потоков инвестиционного проекта;
- сформировать навыки проверки исходных данных и экономических предпосылок инвестиционных расчетов;
- освоить принципы учета временной стоимости денежных средств;
- сформировать навыки проведения операций дисконтирования и наращения денежных потоков;
- освоить подходы к определению ставки дисконтирования;
- сформировать навыки расчета показателей инвестиционной эффективности;
- освоить сравнительную оценку инвестиционных альтернатив;
- сформировать навыки учета источников финансирования и стоимости капитала при принятии инвестиционных решений;
- освоить методы анализа инвестиционных рисков;
- сформировать навыки сценарного анализа и анализа чувствительности результатов;
- освоить оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменению исходных предпосылок;
- сформировать навыки отбора инвестиционных проектов при ограниченности ресурсов;
- освоить принципы формирования инвестиционной программы организации;
- сформировать навыки контроля реализации инвестиционного проекта и оценки достижения плановых результатов;
- сформировать способность подготавливать обоснованное инвестиционное заключение;
- сформировать навыки комплексного инвестиционного обоснования инновационных решений в сфере биоэкономики.

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

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

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-5: Способен проводить экономическую, экологическую и инвестиционную оценку инновационных решений
Знать: методы формирования денежных потоков и оценки инвестиционных проектов, принципы дисконтирования, показатели чистой приведенной стоимости, внутренней нормы доходности, срока окупаемости и индекса рентабельности, методы анализа рисков, сценариев и чувствительности.
Уметь: формировать и проверять исходные данные и денежные потоки проекта, определять ставку дисконтирования, рассчитывать показатели инвестиционной эффективности, проводить сценарный анализ и анализ чувствительности, сравнивать инвестиционные альтернативы.
Владеть: методами инвестиционного анализа и финансового моделирования, навыками расчета показателей эффективности, оценки устойчивости результатов и подготовки обоснованного инвестиционного заключения.

3 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа		СР (часы)	Форма текущего контроля
		Лек. (часы)	Пр. (часы)		
Раздел 1. Организация инвестиционной деятельности и формирование инвестиционного проекта					
Тема 1. Экономическое содержание и организация инвестиционной деятельности. Краткое содержание: понятие и экономическое содержание инвестиций; цели инвестиционной деятельности; реальные и финансовые инвестиции; капитальные вложения; субъекты и объекты инвестиционной деятельности; участники инвестиционного процесса; инвестиционная деятельность организации; факторы инвестиционной активности; инвестиционная политика организации; государственное регулирование инвестиционной деятельности; нормативно-правовые основы осуществления капитальных вложений; меры государственной поддержки инвестиционной деятельности.	5	4	4	4	О,ДЗ,З
Тема 2. Инвестиционный проект и организация инвестиционного процесса. Краткое содержание: понятие инвестиционного проекта; цели и результаты инвестиционного проекта; виды инвестиционных проектов; жизненный цикл инвестиционного проекта; предынвестиционный этап; инвестиционный этап; эксплуатационный этап; состав участников проекта; инвестиционные потребности; основные виды инвестиционных затрат; формирование исходных предпосылок проекта; ограничения инвестиционного решения; порядок подготовки инвестиционного обоснования; последовательность принятия инвестиционного решения.		4	4	4	

Тема 3. Формирование исходных данных и денежных потоков инвестиционного проекта. Краткое содержание: исходные данные инвестиционного анализа; требования к полноте и достоверности исходной информации; инвестиционные затраты; поступления от реализации проекта; текущие операционные расходы; изменение потребности в оборотном капитале; налоговые платежи; ликвидационная стоимость; притоки и оттоки денежных средств; денежный поток инвестиционного проекта; денежные потоки по периодам реализации; отличие денежных потоков от бухгалтерского финансового результата; формирование расчетного периода; проверка согласованности исходных данных; формирование базового варианта инвестиционного расчета.		4	4	5	
Раздел 2. Экономическое обоснование инвестиционных решений					
Тема 4. Временная стоимость денежных средств и ставка дисконтирования. Краткое содержание: временная стоимость денежных средств; текущая и будущая стоимость; наращение денежных средств; дисконтирование денежных потоков; коэффициент дисконтирования; расчетный период; равномерные и неравномерные денежные потоки; экономическое содержание ставки дисконтирования; факторы, определяющие ставку дисконтирования; стоимость привлечения капитала; учет риска в ставке дисконтирования; согласование ставки и вида денежного потока; влияние ставки дисконтирования на результат оценки проекта.		4	4	5	З,РГР,ДС
Тема 5. Методы оценки инвестиционной эффективности. Краткое содержание: понятие инвестиционной эффективности; простой срок окупаемости; дисконтированный срок окупаемости; чистая приведенная стоимость; внутренняя норма доходности; индекс рентабельности инвестиций; экономическое содержание показателей инвестиционной эффективности; критерии принятия инвестиционного решения; взаимосвязь показателей эффективности; преимущества и ограничения отдельных методов; оценка проекта с различной продолжительностью; сравнение взаимоисключающих проектов; оценка инвестиционных альтернатив; интерпретация результатов расчетов; подготовка предварительного инвестиционного заключения.		6	6	6	

Тема 6. Источники финансирования и стоимость капитала. Краткое содержание: собственные источники финансирования инвестиций; заемные источники финансирования; привлеченные источники; государственное финансирование и меры поддержки; структура финансирования инвестиционного проекта; стоимость собственного капитала; стоимость заемного капитала; средневзвешенная стоимость капитала; влияние структуры финансирования на инвестиционное решение; финансовые ограничения инвестиционного проекта; сопоставление вариантов финансирования; связь стоимости капитала и ставки дисконтирования; обоснование финансовых предпосылок инвестиционного расчета.		4	4	5	
Раздел 3. Риски и управление инвестиционной деятельностью					
Тема 7. Инвестиционные риски, сценарный анализ и анализ чувствительности. Краткое содержание: неопределенность исходных предпосылок инвестиционного проекта; основные инвестиционные риски; факторы изменения денежных потоков; риск изменения объема реализации; риск изменения цены; риск изменения инвестиционных затрат; риск изменения текущих расходов; риск изменения сроков реализации; формирование базового, благоприятного и неблагоприятного сценариев; сценарная оценка инвестиционной эффективности; анализ чувствительности; определение критических факторов; предельные значения параметров проекта; оценка устойчивости результатов; формирование выводов о риске инвестиционного решения.		4	4	5	РГР,ДС

Тема 8. Формирование инвестиционной программы и управление реализацией проектов. Краткое содержание: понятие инвестиционной программы организации; формирование перечня инвестиционных предложений; критерии отбора инвестиционных проектов; сравнение независимых и взаимоисключающих проектов; отбор проектов при ограниченности инвестиционных ресурсов; ранжирование инвестиционных предложений; согласование инвестиционных решений с целями организации; распределение инвестиционных ресурсов; календарное планирование инвестиционной деятельности; контроль инвестиционных затрат; контроль сроков реализации; контроль достижения проектных результатов; анализ отклонений от инвестиционного плана; корректировка инвестиционных решений; оценка результатов завершенного проекта; подготовка итогового инвестиционного заключения.		4	4	6	
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)		34	34	40	
Консультации и промежуточная аттестация (Экзамен, Курсовая работа)		2,5		33,5	
Всего контактная работа и СР по дисциплине		70,5		73,5	

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

4.1 Цели и задачи курсовой работы (проекта): Цель курсовой работы: закрепление и углубление навыков комплексного инвестиционного обоснования инновационного проекта посредством самостоятельного формирования исходных данных и денежных потоков, определения ставки дисконтирования, расчета показателей инвестиционной эффективности, анализа рисков и устойчивости результатов, сравнения альтернативных вариантов и подготовки обоснованного инвестиционного заключения.

Задачи курсовой работы:
- определить объект и содержание рассматриваемого инвестиционного решения;
- сформировать исходные предпосылки инвестиционного проекта;
- определить состав необходимых исходных данных;
- обосновать величину первоначальных инвестиционных затрат;
- сформировать прогноз поступлений и текущих расходов;
- построить денежные потоки проекта по расчетным периодам;
- определить и обосновать ставку дисконтирования;
- рассчитать простой и дисконтированный сроки окупаемости;
- рассчитать чистую приведенную стоимость;
- определить внутреннюю норму доходности;
- рассчитать индекс рентабельности инвестиций;
- провести сценарный анализ проекта;
- провести анализ чувствительности результатов;
- определить наиболее существенные факторы инвестиционного риска;
- сравнить рассматриваемый проект с альтернативным вариантом;
- оценить устойчивость результатов инвестиционного решения;
- сформулировать вывод о целесообразности реализации проекта;
- подготовить обоснованное инвестиционное заключение.

4.2 Тематика курсовой работы (проекта): Тематика курсовой работы предусматривает выполнение самостоятельного исследования на основе реальных или модельных данных инновационного проекта. Допускается конкретизация объекта исследования, отрасли, территории, вида технологии и состава используемых показателей.

1. Инвестиционное обоснование проекта переработки органических отходов в полезную продукцию.
2. Инвестиционная оценка проекта производства биогаза из органического сырья.
3. Инвестиционное обоснование производства биологических удобрений.

4. Инвестиционная оценка проекта производства материалов из растительного сырья.
5. Инвестиционное обоснование проекта переработки побочной продукции пищевой промышленности.
6. Инвестиционная оценка проекта комплексного использования сельскохозяйственных отходов.
7. Инвестиционное обоснование проекта повторного использования воды на производственном предприятии.
8. Инвестиционная оценка проекта повышения энергетической эффективности биотехнологического производства.
9. Инвестиционное обоснование проекта сокращения образования производственных отходов.
10. Инвестиционная оценка проекта использования вторичных ресурсов в производственном процессе.
11. Инвестиционное обоснование проекта модернизации технологического оборудования с целью сокращения ресурсопотребления.
12. Инвестиционная оценка проекта производства продукции из возобновляемого сырья.
13. Инвестиционное обоснование проекта межорганизационного использования побочных материальных потоков.
14. Инвестиционная оценка проекта внедрения ресурсосберегающей технологии.
15. Инвестиционное обоснование проекта глубокой переработки растительного сырья.
16. Инвестиционная оценка проекта создания производства продукции биоэкономики.
17. Сравнительная инвестиционная оценка альтернативных технологий переработки биоресурсов.
18. Сравнительная инвестиционная оценка вариантов модернизации действующего производства.
19. Формирование инвестиционной программы развития предприятия биоэкономики.
20. Оценка эффективности комплекса инвестиционных мероприятий по повышению ресурсной эффективности предприятия.

Допускается выполнение курсовой работы по инициативной теме обучающегося при условии ее соответствия содержанию дисциплины, направлению подготовки 27.03.05 «Инноватика» и профилю «Инновации в биоэкономике».

4.3 Требования к выполнению и представлению результатов курсовой работы (проекта):

Структура курсовой работы:
- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- характеристика инвестиционного проекта;
- исходные данные и предпосылки расчетов;
- расчет инвестиционных затрат;
- формирование денежных потоков;
- обоснование ставки дисконтирования;
- расчет показателей инвестиционной эффективности;
- анализ рисков, сценариев и чувствительности;
- сравнительная оценка альтернатив;
- инвестиционное заключение;
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

Во введении необходимо отразить:
- актуальность рассматриваемого инвестиционного решения;
- цель курсовой работы;
- задачи курсовой работы;
- объект исследования;
- краткую характеристику проекта;
- информационную основу расчетов.

Расчетная часть должна содержать:
- обоснование расчетного периода;
- инвестиционные затраты по периодам;
- прогноз объема производства или реализации;
- прогноз поступлений;
- прогноз операционных расходов;
- налоговые и иные обязательные платежи;
- изменение потребности в оборотном капитале при необходимости;
- ликвидационную стоимость при наличии;
- итоговый денежный поток по каждому расчетному периоду;
- обоснование ставки дисконтирования;
- расчет чистой приведенной стоимости;
- расчет внутренней нормы доходности;
- расчет простого и дисконтированного сроков окупаемости;
- расчет индекса рентабельности инвестиций.

Анализ рисков и устойчивости должен включать:

- определение основных изменяемых факторов;
- формирование не менее трех сценариев реализации проекта;
- пересчет показателей эффективности по каждому сценарию;
- анализ чувствительности не менее чем по трем существенным факторам;
- определение наиболее критичных факторов;
- оценку устойчивости инвестиционного решения;
- вывод о допустимости выявленных рисков.

Инвестиционное заключение должно содержать:
- сводные показатели проекта;
- оценку его инвестиционной эффективности;
- характеристику основных рисков;
- оценку устойчивости результатов;
- результаты сравнения с альтернативным решением;
- вывод о целесообразности или нецелесообразности реализации проекта;
- условия, при которых реализация проекта может быть рекомендована.

Требования к расчетам:
- исходные данные должны сопровождаться указанием источников либо обоснованием принятых предпосылок;
- единицы измерения должны использоваться последовательно;
- все расчетные зависимости должны быть проверяемыми;
- промежуточные и итоговые результаты должны быть взаимосвязаны;
- расчетные таблицы должны содержать наименования показателей и периодов;
- округление показателей должно осуществляться единообразно;
- сценарные расчеты должны выполняться на основе одной базовой расчетной модели;
- выводы должны соответствовать полученным количественным результатам.

Рекомендуемые требования к оформлению, если локальными нормативными документами университета не установлены иные параметры:
- объем основной части — 25–35 страниц;
- формат листа — A4;
- шрифт — Times New Roman, 14 пт;
- межстрочный интервал — 1,5;
- абзацный отступ — 1,25 см;
- выравнивание текста — по ширине;
- левое поле — 30 мм;
- правое поле — 15 мм;
- верхнее и нижнее поля — 20 мм;
- последовательная нумерация страниц;
- таблицы, рисунки и формулы должны иметь единообразное оформление.

Представление результатов курсовой работы:
- письменная курсовая работа;
- расчетная модель инвестиционного проекта;
- краткое представление основных результатов — до 7 минут;
- ответы на вопросы — до 8 минут;
- общая продолжительность защиты — до 15 минут на одного обучающегося.

5 БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ

5.1 Перевод баллов балльно-рейтинговой системы в нормативную шкалу оценивания

Общая сумма баллов	Нормативная шкала оценивания	
	дифференцированная	простая
91-100	отлично	зачтено
71-90	хорошо	
51-70	удовлетворительно	
0-50	неудовлетворительно	не зачтено

5.2 Распределение баллов по видам учебной работы и условия начисления баллов

5 семестр. Экзамен.

Виды учебной работы и условия начисления по ним баллов	Максимальное количество баллов
Прохождение текущего контроля успеваемости	-
Групповой или индивидуальный опрос	4
Домашнее задание	4

Решение задач	5
Решение задач	5
Расчетно-графическая работа	7
Анализ деловых ситуаций	4
Расчетно-графическая работа	7
Анализ деловых ситуаций	4
Прохождение промежуточной аттестации	**-**
Письменная работа	25
Устное собеседование	25
Выполнение учебного графика	**-**
Посещение лекционных занятий	5
Посещение практических занятий	5
ИТОГО	**100**

6. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, КРИТЕРИЕВ, СИСТЕМЫ И СРЕДСТВ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

6.1 Показатели оценивания

Код компетенции	Показатели оценивания результатов обучения
ПК-5	Корректность формирования и проверки исходных данных и денежных потоков инвестиционного проекта, обоснованность выбора ставки дисконтирования, правильность расчета и интерпретации показателей инвестиционной эффективности, способность проводить сценарный анализ и анализ чувствительности, сравнивать инвестиционные альтернативы, оценивать устойчивость результатов и формулировать аргументированное инвестиционное заключение.

6.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	
	Устное собеседование	Письменная работа
5 (отлично)	Обучающийся свободно раскрывает экономическое содержание инвестиционной деятельности, объясняет принципы формирования денежных потоков и инвестиционных показателей, способен аргументированно интерпретировать результаты расчетов и принимать инвестиционное решение. Выполнена полная и взаимосвязанная расчетная модель проекта, исходные данные обоснованы, денежные потоки сформированы корректно, рассчитан полный комплекс показателей инвестиционной эффективности, проведены сценарный анализ и анализ чувствительности, альтернативы сопоставлены, выводы аргументированы и соответствуют результатам расчетов.	Обучающийся правильно формирует денежные потоки, обоснованно определяет ставку дисконтирования, без существенных ошибок рассчитывает показатели инвестиционной эффективности, корректно выполняет сценарный анализ и анализ чувствительности, сопоставляет альтернативы и формулирует аргументированное инвестиционное заключение.
4 (хорошо)	Обучающийся уверенно раскрывает основные положения дисциплины, правильно объясняет применяемые методы и критерии, допуская отдельные неточности, не влияющие на понимание инвестиционного процесса. Курсовая работа выполнена в полном объеме, основные расчеты и выводы корректны, имеются отдельные недостатки в обосновании исходных данных, детализации расчетов или оценке рисков, не изменяющие общего	Основные расчеты и выводы выполнены правильно, но имеются отдельные неточности в формировании денежных потоков, определении ставки дисконтирования, промежуточных расчетах или интерпретации результатов, не изменяющие общего вывода.

	инвестиционного заключения.	
3 (удовлетворительно)	Обучающийся знает основные понятия и методы, однако испытывает затруднения при установлении взаимосвязей между исходными данными, денежными потоками, ставкой дисконтирования, показателями эффективности и инвестиционным решением. Основные разделы работы выполнены, однако расчетная модель содержит отдельные методические недостатки, анализ рисков ограничен, отдельные предпосылки недостаточно обоснованы, выводы сформулированы преимущественно на основе базового варианта.	Обучающийся владеет базовыми методами инвестиционного анализа и способен выполнить основные типовые расчеты, однако допускает отдельные существенные ошибки, неполно анализирует устойчивость результатов или недостаточно обосновывает итоговый вывод.
2 (неудовлетворительно)	Знания фрагментарны, обучающийся не понимает последовательность инвестиционного анализа, не способен объяснить содержание основных показателей и критериев принятия инвестиционных решений. Отсутствуют обязательные разделы либо расчеты содержат принципиальные ошибки, денежные потоки сформированы некорректно, показатели эффективности рассчитаны неверно, отсутствует анализ устойчивости или невозможно сделать обоснованный вывод о целесообразности проекта.	Обучающийся не способен корректно сформировать денежные потоки, допускает принципиальные ошибки в дисконтировании и расчете инвестиционных показателей, не может оценить устойчивость проекта либо сформулировать обоснованное инвестиционное заключение.

6.3 Типовые контрольные задания и/или иные материалы, используемые для оценки результатов обучения

6.3.1 Типовые контрольные вопросы

№ п/п	Формулировки вопросов
Семестр 5	
1	Экономическое содержание инвестиций.
2	Основные виды инвестиций.
3	Реальные и финансовые инвестиции.
4	Понятие капитальных вложений.
5	Субъекты инвестиционной деятельности.
6	Объекты инвестиционной деятельности.
7	Инвестиционный процесс и его участники.
8	Инвестиционная политика организации.
9	Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
10	Нормативно-правовые основы капитальных вложений.
11	Понятие инвестиционного проекта.
12	Основные виды инвестиционных проектов.
13	Жизненный цикл инвестиционного проекта.
14	Прединвестиционный этап проекта.
15	Инвестиционный этап проекта.
16	Эксплуатационный этап проекта.
17	Состав инвестиционных затрат.
18	Источники исходных данных инвестиционного анализа.
19	Требования к исходным данным инвестиционного проекта.
20	Денежный поток инвестиционного проекта.
21	Притоки денежных средств инвестиционного проекта.

22	Оттоки денежных средств инвестиционного проекта.
23	Формирование денежных потоков по расчетным периодам.
24	Отличие денежного потока от бухгалтерского финансового результата.
25	Временная стоимость денежных средств.
26	Текущая и будущая стоимость денежных средств.
27	Процесс наращения денежных средств.
28	Дисконтирование денежных потоков.
29	Экономическое содержание ставки дисконтирования.
30	Факторы формирования ставки дисконтирования.
31	Стоимость капитала инвестиционного проекта.
32	Средневзвешенная стоимость капитала.
33	Простой срок окупаемости инвестиционного проекта.
34	Дисконтированный срок окупаемости.
35	Чистая приведенная стоимость проекта.
36	Внутренняя норма доходности.
37	Индекс рентабельности инвестиций.
38	Критерии принятия инвестиционного решения.
39	Сравнение взаимоисключающих инвестиционных проектов.
40	Сравнение инвестиционных проектов различной продолжительности.
41	Основные источники финансирования инвестиционной деятельности.
42	Влияние структуры финансирования на инвестиционное решение.
43	Понятие инвестиционного риска.
44	Основные факторы инвестиционного риска.
45	Сценарный анализ инвестиционного проекта.
46	Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
47	Определение критических факторов инвестиционного проекта.
48	Оценка устойчивости результатов инвестиционного проекта.
49	Формирование инвестиционной программы организации.
50	Подготовка инвестиционного заключения.

6.3.2 Типовые тестовые задания

Не предусмотрены.

6.3.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

Задание 1. Формирование денежного потока

Инвестиционный проект требует первоначальных вложений 18 млн руб. Срок реализации — 5 лет. Плановые поступления составляют соответственно 8; 10; 12; 12 и 10 млн руб. в год. Текущие денежные расходы — 4; 5; 6; 6 и 5 млн руб.

Необходимо:
сформировать денежный поток проекта;
определить суммарные притоки и оттоки;
рассчитать накопленный недисконтированный денежный поток;
определить простой срок окупаемости;
сформулировать предварительный вывод о проекте.

Задание 2. Дисконтирование денежных потоков

Проект требует первоначальных вложений 20 млн руб. и обеспечивает чистые денежные поступления 6; 7; 8; 9 и 9 млн руб. по годам. Ставка дисконтирования — 12 %.

Необходимо:
определить коэффициенты дисконтирования;
рассчитать приведенную стоимость денежных потоков;
рассчитать чистую приведенную стоимость;
определить дисконтированный срок окупаемости;
сформулировать инвестиционный вывод.

Задание 3. Сравнение инвестиционных альтернатив

Рассматриваются два проекта.

Показатель Проект А Проект Б
Первоначальные инвестиции, млн руб. 20 30
Приведенная стоимость будущих поступлений, млн руб. 27 39
Срок реализации, лет 5 5

Необходимо:
рассчитать чистую приведенную стоимость;
рассчитать индекс рентабельности инвестиций;
сопоставить проекты;
определить предпочтительный вариант при отсутствии ограничения капитала;
определить предпочтительный вариант при жестком ограничении инвестиционных средств;
обосновать решение.

6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

6.4.1 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»

6.4.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная	+	Письменная	+	Компьютерное тестирование		Иная	

6.4.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Особенности проведения промежуточной аттестации:

- промежуточная аттестация проводится в форме экзамена;
- экзамен включает письменную работу и устное собеседование;
- письменная работа выполняется одновременно всеми обучающимися;
- продолжительность письменной работы составляет 60 минут;
- письменная работа включает 15 тестовых заданий и одно практико-ориентированное задание;
- после проверки письменной работы обучающийся допускается к устному собеседованию при выполнении установленных минимальных требований;
- для устного собеседования обучающийся получает два контрольных вопроса;
- время подготовки к устному ответу составляет до 15 минут;
- продолжительность устного ответа и дополнительных вопросов составляет до 15 минут;
- общая продолжительность экзамена для одного обучающегося составляет не более 90 минут;
- использование учебной литературы, средств связи и заранее подготовленных материалов не допускается;
- допускается использование непрограммируемого калькулятора при выполнении расчетного задания;
- результат промежуточной аттестации определяется по совокупности результатов письменной работы и устного собеседования;
- преподаватель вправе проверить самостоятельность выполнения текущих работ;
- нарушение требований академической добросовестности является основанием для результата «неудовлетворительно»;
- условия проведения аттестации для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья адаптируются в соответствии с их индивидуальными потребностями и локальными нормативными актами университета.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
7.1.1 Основная учебная литература				
Сухов, В. Д., Киселев, А. А., Сазонов, А. И.	Инвестиционный анализ: теория и практика	Москва: Ай Пи Ар Медиа	2022	https://www.iprbookshop.ru/117300.html
Баркалов, С. А., Морозов, В. П., Свиридова, Т. А.	Управление инвестиционной деятельностью	Москва: Ай Пи Ар Медиа	2021	http://www.iprbookshop.ru/108295.html
Асват, Дамодаран, Ионов, В.	Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов	Москва: Альпина Паблишер	2020	http://www.iprbookshop.ru/93041.html
Н.В.Котельникова, О.А.Морозова	Инвестиционный менеджмент: учеб.пособие	М-во науки и высшего образования РФ, С.-Петерб. гос. ун-т пром. технологий и дизайна, Высш. шк.технологии и энергетики. – Санкт-Петербург: ВШТЭ СПбГУПТД	2020	http://nizrp.narod.ru/metod/kaffiniuch/1611394934.pdf
Халтурина, О. А., Терешкина, Н. Е.	Инвестиционное проектирование	Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ»	2020	http://www.iprbookshop.ru/106143.html
7.1.2 Дополнительная учебная литература				

Н. В. Котельникова	Экономическая оценка инвестиций: практикум	М-во науки и высшего образования РФ, С.-Петерб. гос. ун-т пром. технологий и дизайна, Высш. шк. технологии и энергетики. — Санкт-Петербург: ВШТЭ СПбГУПТД	2025	http://nizrp.narod.ru/metod/kaffiniuch/1742510815.pdf
Самогородская, М. И.	Инвестиционный менеджмент	Воронеж: Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ	2021	https://www.iprbookshop.ru/125959.html
Циплакова, Е. М.	Инвестиционный анализ	Челябинск, Москва: Южно-Уральский технологический университет, Ай Пи Ар Медиа	2020	http://www.iprbookshop.ru/94202.html

7.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

1. Единая межведомственная информационно-статистическая система Федеральной службы государственной статистики. https://www.fedstat.ru/
2. Базы данных Федеральной службы государственной статистики. https://rosstat.gov.ru/
3. Инвестиции в нефинансовые активы Федеральной службы государственной статистики — https://rosstat.gov.ru/investment_nonfinancial
4. Единая межведомственная информационно-статистическая система — https://www.fedstat.ru/
5. Статистика Банка России — https://www.cbr.ru/statistics/
6. Статистика прямых инвестиций Банка России — https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/external_sector/di/
7. Статистика ценных бумаг Банка России — https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/sec_st/
8. Инвестиционная карта Российской Федерации — https://invest.gov.ru/
9. Государственная информационная система промышленности — https://gisp.gov.ru/
10. Официальный интернет-портал правовой информации. https://publication.pravo.gov.ru/
11. Национальная платформа «Открытое образование». https://openedu.ru/
12. Образовательная платформа «Юрайт». https://urait.ru/
13. Электронно-библиотечная система «Знаниум». https://znanium.ru/
14. Цифровой образовательный ресурс «Ай Пи Ар Смарт». https://www.iprbookshop.ru/
15. Национальная электронная библиотека. https://rusneb.ru/

7.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

MicrosoftWindows 8

MicrosoftOfficeProfessional 2013

Microsoft: Office Standard 2016 Russian OLP NL AcademicEdition

Microsoft: Windows Professional 10 Russian Upgrade OLPNL AcademicEdition

Microsoft: WIN HOME 10 Russian OLPNL AcademicEdition Legalization GetGenuine

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

Аудитория	Оснащение
Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду