

Частное образовательное учреждение высшего образования
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

На заседании кафедры экономики и
управления социально-
экономическими системами
Протокол № 10 от 25.05.2023 г.

Первый проректор
С.В. Авдашкевич
28.06.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В.14 Отраслевой экономический анализ
Направление подготовки:	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль):	Проектный менеджмент
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Форма обучения:	очная, заочная, очно-заочная
Разработчики:	Доктор экономических наук, профессор Круглов Д.В.

Санкт-Петербург
2023

1. Цели и задачи дисциплины:*Цель освоения дисциплины:*

формирование знаний, умений, навыков и компетенций у обучающихся в вопросах связанных с выбором рациональных источников финансирования инвестиционной деятельности, разработкой и реализацией инвестиционных проектов, определением эффективности инвестиционных проектов, повышением эффективности использования инвестиций, а также определением ожидаемой рентабельности

Задачи дисциплины:

- знать методы анализа инвестиционных проектов;
- определять эффективность инвестиционных проектов и разрабатывать сценарии реализации проектов;
- определять источники финансирования инвестиционных проектов;
- иметь представление о планировании инвестиционной деятельности;
- изучать порядок составления производственного плана предприятия;
- иметь представление о сравнительной оценке эффективности вариантов инвестиций

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
ПК-1 Способен анализировать и оценивать эффективность инвестиционных проектов	ПК-1.1 Знает основы экономического анализа при реализации инвестиционного проекта; методы оценки экономической эффективности отрасли и технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта	08.036 Профессиональный стандарт «Специалист по работе с инвестиционными проектами»
	ПК-1.2 Умеет оценивать эффективность различных сценариев проекта, разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды	
	ПК-1.3 Способен разрабатывать предложения по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика; способен разрабатывать производственный план и проводить предварительную оценку эффективности инвестиционного проекта	

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-1.1. Знает основы экономического анализа при реализации инвестиционного проекта; методы оценки экономической эффективности отрасли и технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта	Сформированы системные представления: - о методах проведения анализа эффективности инвестиционных проектов, - об особенностях оценки экономической эффективности отрасли; - о технологических процессах, протекающих в отрасли.
ПК-1.2. Умеет оценивать эффективность различных сценариев проекта, разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды	Сформировано умение: - разрабатывать и реализовывать различные сценарии проекта с учетом влияния различных факторов; -анализировать сценарии проектов.

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-1.3. Способен разрабатывать предложения по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика; способен разрабатывать производственный план и проводить предварительную оценку эффективности инвестиционного проекта	Демонстрирует владения на высоком уровне способности: - разрабатывать производственный план; - разрабатывать предложения по инвестиционным проектам в зависимости от состояния рыночной среды - проводить предварительную оценку эффективности инвестиционных проектов;

3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-1.1	ПК-1.2	ПК-1.3
1	Инвестиции и их экономическая сущность. Классификация инвестиций, виды, источники и направления инвестирования	ПК-1	Конспект №1 (10)	Расчетно-графическая работа №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
2	Инвестиционный проект, его цель и содержание. Методы инвестирования	ПК-1	Конспект №1 (10)	Расчетно-графическая работа №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
3	Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования.	ПК-1	Конспект №1 (10)	Расчетно-графическая работа №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
4	Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций.	ПК-1	Конспект №1 (10)	Расчетно-графическая работа №1 (20)	Задания творческого уровня №1 (20)
5	Инвестиционная привлекательность проектов и методы ее определения	ПК-1	Конспект №1 (10)	Расчетно-графическая работа №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
6	Инвестиционная привлекательность предприятия.	ПК-1	Доклад, сообщение/Реферат №1 (10)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)	Задания творческого уровня №1 (20)
7	Инвестор в системе реализации инвестиционного проекта. Портфель инвестиционных проектов: принципы и методы его формирования и оценки	ПК-1	Доклад, сообщение/Реферат №1 (10)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)	Задания творческого уровня №1 (20)
8	Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем. Методы регулирования инвестиционной деятельности	ПК-1	Доклад, сообщение/Реферат №1 (10)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)	Задания творческого уровня №1 (20)
9	Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий.	ПК-1	Доклад, сообщение/Реферат №1 (10)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)	Задания творческого уровня №1 (20)
Количество баллов (100 баллов):			100		

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
Тема 1: Инвестиции и их экономическая сущность. Классификация инвестиций, виды, источники и направления инвестирования

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
<p>Инвестиции – понятие, существенные характеристики. Виды инвестиций: прямые, портфельные, венчурные и прочие. Реальные инвестиции в системе воспроизведенных процессов. Инвестиционная деятельность и политика предприятия: понятие и механизмы ее осуществления. Источники финансирования инвестиционной деятельности и их характеристика. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Специализированные организации на рынке инвестиций. Нормативно-правовая основа инвестиционной деятельности. Бюджет инвестиций предприятия. Система факторов, учитываемых при формировании бюджета инвестиций</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Бюджет инвестиций</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 2: Инвестиционный проект, его цель и содержание. Методы инвестирования</p> <p>Инвестиционный проект, его определение, основное содержание и назначение. Признаки классификации проектов. Стадии разработки и реализации инвестиционного проекта, принципы его финансирования. Цель и задачи проекта. Техничко-экономическое обоснование проекта. Показатели оценки жизнеспособности проекта. Экспертиза проекта. Основные методы инвестирования (кредитование, акционирование, факторинг, коммерческий и ипотечный кредиты и др.), возможности каждого из них.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Стадии разработки инвестиционного проекта</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 3: Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования.</p> <p>Виды эффективности инвестиций и их характеристика. Цели и эффективность прямых и портфельных инвестиций. Задачи, решаемые в ходе экономической оценки инвестиций. Инвестиционная привлекательность инвестиций: понятие, характеристика основных условий, обеспечивающих инвестиционную привлекательность. Учет инфляции в оценке эффективности инвестиций, их дисконтирование. Методы дисконтирования текущих денежных поступлений инвестиций.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Инфляция и инвестиции предприятия</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 4: Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций.</p> <p>Показатели эффективности инвестиций, их экономическое содержание и порядок расчета. Принципы и подходы выбора критерия экономической эффективности инвестиционного проекта. Методы расчета экономической эффективности и использования распределительной задачи в алгоритме расчета экономической эффективности инвестиций. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Оценка рентабельности инвестиций</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 5: Инвестиционная привлекательность проектов и методы ее определения</p> <p>Система показателей оценки инвестиционной привлекательности проектов. Дифференциация показателей и критериев в зависимости от жизненной стадии инвестиционного проекта. Факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность: национальные, отраслевые, региональные, внутрифирменные. Учет фактора времени в расчетах показателей. Механизм стабилизации инвестиционного проекта.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Факторы времени в инвестиционном проекте</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 6: Инвестиционная привлекательность предприятия.</p> <p>Метод интегральной оценки инвестиционной привлекательности предприятия. Анализ основных показателей для определения инвестиционной привлекательности. Риски инвестиций и их учет в оценке инвестиционной привлекательности предприятия. Методы и подходы к снижению рисков инвестиций.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Управление рисками в инвестиционной деятельности</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 7: Инвестор в системе реализации инвестиционного проекта. Портфель инвестиционных проектов: принципы и методы его формирования и оценки</p> <p>Виды (типы) инвесторов и их целевые ориентиры. Характер экономических отношений инвестора, подрядчика и заказчика в реализации инвестиционного проекта. Основные факторы, обуславливающие возможность привлечения инвестора и получение инвестиций. Принципы отбора инвесторов для реализации проекта. Формирование портфеля инвестиций. Принципы формирования портфеля инвестиционных проектов и методы его оптимизации. Диверсификация портфеля. Управление рисками портфеля инвестиционных проектов. Система факторов, учитываемых при формировании оптимального портфеля инвестиционных проектов.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Формирование портфеля инвестиций</p>

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа	
Лабораторная работа: -	
Тема 8: Стратегическое и оперативное управление инвестиционного портфеля. Методы регулирования инвестиционной деятельности Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия. Разработка стратегий формирования инвестиционного ресурса. Разработка бюджета и календарного плана реализации портфеля реальных инвестиционных проектов. Система мониторинга реализации инвестиционных проектов на разных стадиях жизненного цикла. Рыночные экономические саморегуляторы инвестиционной деятельности, основанные на использовании категорий спроса, предложения, цены и конкуренции. Государственное регулирование: законы и нормативные акты; система организации государственного регулирования; прямое и особое государственное регулирование; государственная инвестиционная политика. Практические занятия/самостоятельная работа: Инвестиционная политика государства	
Лабораторная работа: -	
Тема 9: Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий. Современное финансовое состояние предприятий и их основных производственных фондов. Экономическое значение повышения инвестиционной активности предприятий. Основные резервы и пути увеличения инвестиционных возможностей предприятий: совершенствование системы начисления и использования амортизационных отчислений; улучшение работы предприятий; повышение эффективности использования действующего оборудования; развитие лизинга; улучшение использования инвестиционных средств и мощностей предприятий; применение более прогрессивных и энергосберегающих технологий; более эффективное использование собственных и привлеченных финансовых ресурсов; привлечение средств населения, иностранных инвестиций, финансово-инвестиционных структур, бюджетных средств и др Практические занятия/самостоятельная работа: Инвестиционные возможности предприятий	
Лабораторная работа: -	
Курсовая работа: не предусмотрено учебным планом	

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 4
Аудиторные занятия (АЗ):	72	72
Лекционные занятия (Лек)	36	36
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	36	36
Самостоятельная работа студента (СР)	106	106
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	106	106
Контроль самостоятельной работы (КСР)	11	11
Контактная работа (КоР)	83	83
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	27	27
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	216/6	216/6

* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				СР	Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий					
			Лек	Пр	Лаб			
1	Инвестиции и их экономическая сущность. Классификация инвестиций, виды, источники и направления инвестирования	4	4	4	0	12	4	
2	Инвестиционный проект, его цель и содержание. Методы инвестирования	4	4	4	0	12	4	
3	Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования.	4	4	4	0	12	4	
4	Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций.	4	4	4	0	12	4	

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
5	Инвестиционная привлекательность проектов и методы ее определения	4	4	4	0	12	4
6	Инвестиционная привлекательность предприятия.	4	4	4	0	12	4
7	Инвестор в системе реализации инвестиционного проекта. Портфель инвестиционных проектов: принципы и методы его формирования и оценки	4	4	4	0	12	4
8	Стратегическое и оперативное управление инвестиционного портфеля. Методы регулирования инвестиционной деятельности	4	4	4	0	12	4
9	Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий.	4	4	4	0	10	4
Итого:			36	36	0	106	36

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 5
Аудиторные занятия (АЗ):	12	12
Лекционные занятия (Лек)	4	4
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	8	8
Самостоятельная работа студента (СР)	186	186
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	186	186
Контроль самостоятельной работы (КСР)	9	9
Контактная работа (КоР)	21	21
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	9	9
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	216/6	216/6

* Подготовка к аудиторным занятиям

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Инвестиции и их экономическая сущность. Классификация инвестиций, виды, источники и направления инвестирования	5	0	0	0	22	4
2	Инвестиционный проект, его цель и содержание. Методы инвестирования	5	2	0	0	22	4
3	Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования.	5	2	0	0	22	4
4	Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций.	5	0	2	0	22	4
5	Инвестиционная привлекательность проектов и методы ее определения	5	0	2	0	22	4
6	Инвестиционная привлекательность предприятия.	5	0	2	0	22	4
7	Инвестор в системе реализации инвестиционного проекта. Портфель инвестиционных проектов: принципы и методы его формирования и оценки	5	0	0	0	22	4
8	Стратегическое и оперативное управление инвестиционного портфеля. Методы регулирования инвестиционной деятельности	5	0	0	0	22	4

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
9	Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий.	5	0	2	0	10	4
Итого:			4	8	0	186	36

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 5
Аудиторные занятия (АЗ):	36	36
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	18	18
Самостоятельная работа студента (СР)	146	146
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	146	146
Контроль самостоятельной работы (КСР)	7	7
Контактная работа (КоР)	43	43
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	27	27
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	216/6	216/6

* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Инвестиции и их экономическая сущность. Классификация инвестиций, виды, источники и направления инвестирования	5	2	2	0	18	4
2	Инвестиционный проект, его цель и содержание. Методы инвестирования	5	2	2	0	18	4
3	Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования.	5	2	2	0	18	4
4	Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций.	5	2	2	0	18	4
5	Инвестиционная привлекательность проектов и методы ее определения	5	2	2	0	18	4
6	Инвестиционная привлекательность предприятия.	5	2	2	0	18	4
7	Инвестор в системе реализации инвестиционного проекта. Портфель инвестиционных проектов: принципы и методы его формирования и оценки	5	2	2	0	18	4
8	Стратегическое и оперативное управление инвестиционного портфеля. Методы регулирования инвестиционной деятельности	5	2	2	0	18	4
9	Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий.	5	2	2	0	2	4
Итого:			18	18	0	146	36

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

4. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

Основная литература:

1. ЭКОНОМИКА ОТРАСЛЕВЫХ РЫНКОВ 2-е изд. Учебник и практикум для вузов / Заздравных А. В., Бойцова Е. Ю. - Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова (г. Москва), 2022 г. - 359 с. - ISBN 978-5-534-15225-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/ekonomika-otraslevyih-rynkov-487967>

2. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ 3-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов / Шадрина Г. В., 2022 г. - 461 с. - ISBN 978-5-534-14381-2 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/ekonomicheskiiy-analiz-489068>

3. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ. Учебник и практикум для вузов / Румянцева Е. Е. - Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (г. Москва), 2022 г. - 381 с. - ISBN 978-5-534-12670-9 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/ekonomicheskiiy-analiz-489652>

Дополнительная литература:

1. ТЕОРИЯ ОТРАСЛЕВЫХ РЫНКОВ. ПРАКТИКУМ. Учебное пособие для вузов / Розанова Н. М. - Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» (г. Москва), 2022 г. - 492 с. - ISBN 978-5-534-03899-6 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/teoriya-otraslevyih-rynkov-praktikum-488989>

2. ТЕОРИЯ ОТРАСЛЕВЫХ РЫНКОВ В 2 Ч. ЧАСТЬ 1 3-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов / Розанова Н. М. - Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» (г. Москва), 2022 г. - 345 с. - ISBN 978-5-534-01822-6 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/teoriya-otraslevyih-rynkov-v-2-ch-chast-1-490509>

3. ТЕОРИЯ ОТРАСЛЕВЫХ РЫНКОВ В 2 Ч. ЧАСТЬ 2 3-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов / Розанова Н. М. - Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» (г. Москва), 2022 г. - 314 с. - ISBN 978-5-534-01824-0 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/teoriya-otraslevyih-rynkov-v-2-ch-chast-2-490510>

6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение
4. LMS Moodle
5. Вебинарная платформа

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины

1. ibooks.ru : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный

2. Электронно-библиотечная система СПбГУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный

3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru>. - Текст: электронный

4. eLibrary.ru : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная

база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный

5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: arch.neicon.ru. - Текст: электронный

6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный

7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный

8. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <http://institutiones.com>. - Текст: электронный

9. Цифровая экономика [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <https://data-economy.ru/2024>. - Текст: электронный

10. Молодежный Союз Экономистов и Финансистов [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://www.msef.ru>. - Текст: электронный

11. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный

12. Министерство финансов Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru>. - Текст: электронный

13. Экономика. Социология. Менеджмент: федеральный образовательный портал: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенным специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской; лицензионным программным обеспечением

2. При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета imeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета imeos.ru и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля). Лицензионное программное обеспечение

3. Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, лицензионным программным обеспечением

9. Оценочные материалы по дисциплине

Описание оценочных средств (показатели и критерии оценивания, шкалы оценивания)

представлено в приложении к основной профессиональной образовательной программе «Каталог оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации».

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета.

Для оценивания учебных достижений студентов в Университете действует балльно-рейтинговая система.

Если оценка, соответствующая набранной в семестре сумме рейтинговых баллов, удовлетворяет студента, то она является итоговой оценкой по дисциплине при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена/зачета с оценкой/зачета.

Условием сдачи экзамена/зачета с оценкой/зачета с целью повышения итоговой оценки по дисциплине является сдача студентом экзамена, за который он получает экзаменационные баллы без учета баллов, полученных за текущий контроль:

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачетом без оценки

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100	
Итоговая оценка по дисциплине	Незачет		Зачет					
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	50 и менее	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100	
	F	Fx	E	D	C	B	A	
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный	

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом/зачетом с оценкой

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100	
Итоговая оценка по дисциплине	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично	
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100	
	F	Fx	E	D	C	B	A	
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный	

9.1. Типовые контрольные задания для текущего контроля

Конспект №1

1. Назовите основные источники формирования финансовых ресурсов предприятий реального сектора экономики, их характеристика.
2. Каково значение финансовых ресурсов государства для инвестиционного процесса в Российской Федерации?
3. Назовите собственные источники финансирования капитальных вложений промышленного предприятия и дайте общую характеристику их основных элементов.
4. Раскройте понятие лизинга и его формы: финансовый и оперативный.
5. Каково значение иностранных инвестиций для развития российской экономики и социальной сферы?

Доклад, сообщение/Реферат №1

1. Особенности обоснования и осуществления бюджетных инвестиций.
2. Лизинг как форма инвестирования.
3. Инвестиционное кредитование.

4. Анализ тенденций и оценка эффективности иностранных инвестиций в России.

Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1

Деловая игра "Оценка эффективности инвестиционного проекта" Лом и отходы черных металлов — один из основных видов сырья для производства металлургической продукции.

Наиболее эффективное использование металлолома в процессе металлургического производства возможно только после его предварительной подготовки (переработки).

Амортизационный лом, как правило, смешан по видам и классам, пакеты из него зачастую содержат лом цветных металлов и неметаллические примеси, вредные для сталеплавильного производства. Для полного или частичного решения проблемы максимального вовлечения в оборот вторичного сырья, особенно низкокачественных его видов, необходимы соответствующие инвестиции в новые технологии и ломоперерабатывающее оборудование.

Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1

1. Понятие и виды эффективности инвестиционных проектов
2. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
3. Общая схема оценки эффективности инвестиционных проектов.
4. Понятие и виды денежных потоков инвестиционных проектов.
5. Теоретические основы дисконтирования
6. Критерии экономической эффективности инвестиций.
7. Оценка и анализ эффективности инвестиций по системе международных показателей.
8. Сравнительный анализ критериев экономической эффективности инвестиционных проектов
9. Понятие и виды инвестиционных рисков.
10. Анализ и оценка рисков при разработке инвестиционных проектов.
11. Анализ чувствительности инвестиционных проектов.
12. Пути снижения инвестиционных рисков.
13. Методы учета факторов риска и неопределенности в инвестиционных расчетах.
14. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.
15. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций.
16. Анализ факторов, определяющих инвестиционные качества финансовых инструментов инвестирования.

Расчетно-графическая работа №1

1. Инвестиционный проект рассчитан на четыре года. Предполагается получить по нему доход за первый год – 30 тыс. руб., за второй год – 35 тыс. руб., за третий год – 40 тыс. рублей. Поступления доходов происходят в конце соответствующего года. Первоначальные инвестиции составляют 75,0 тыс. рублей. Средства для финансирования проекта предполагается получить под ставку банковского кредита: а – 10%; б – 15%; в – 20%. Определить более выгодный проект.
2. Промышленному предприятию предложено инвестировать свободные денежные средства в сумме 3,0 млн. руб. на срок пять лет при условии возврата в конце каждого года 60,0 тыс. руб. и выплате дополнительного вознаграждения в конце пятого года 90 тыс. рублей. Стоит ли принимать это предложение, если у предприятия существует возможность безопасно депонировать деньги в банк из расчета 12,5% с реинвестированием?
3. Долгосрочный инвестиционный проект, требующий первоначальных капитальных вложений в размере 35,6 млн. руб., генерирует денежные потоки величиной 5,5 млн. руб. ежегодно в течение десяти лет. Ставка дисконтирования равна 11%. Определить простой и дисконтированный срок окупаемости проекта.

Задания творческого уровня №1

1. Инвестор осуществляет выбор из трех альтернативных проектов. В ниже приведенной таблице даны следующие показатели по рассматриваемым инвестиционным проектам: в тыс. рублей Проект Годы (период) 0 1 2 3 4 А 20000 7000 7000 7000 7000 Б 25000 2500 5000 10000 20000 В 30000 0 0 20000 18000 Цена капитала предприятия составляет 13,5%. Выбрать наиболее эффективный инвестиционный проект.

2. Найти наименьшее значение внутренней нормы рентабельности (IRR) методом графических приближений и сформулировать выводы для следующего потока платежей:

в тыс. рублей

Период Денежный

поток

Коэффициент дисконтирования

$r_1 = 10\%$ $r_2 = 20\%$

0

1

2

- 12337

- 10000

5000

3. Инвестиционные проекты при ставке дисконтирования 12,5% характеризуются следующими потоками платежей: в тыс. рублей

Проект Годы (или шаг)

1 2 3 4 5 6

А

Б

В

- 200

- 300

- 150

- 250

- 150

- 50

150

300

-

150

200

300

200

100

50

250

150

100

Определить дисконтированный срок окупаемости проектов и более выгодный проект.

9.2. Примерный перечень тем курсовой работы

Не предусмотрено учебным планом

9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: экзамен

Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену (Вопрос № 1)

1. Законодательное и нормативное правовое регулирование инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
2. Благоприятный инвестиционный климат в России, условия его формирования.
3. Качественная и количественная характеристика региональной структуры капитальных вложений.
4. Инвестиции в основной капитал: неоклассический и альтернативный подход.
5. Характеристика методов финансирования реальных инвестиций, их достоинства и недостатки.
6. Понятие инвестиционного кредита, сравнительная характеристика и содержание его форм.
7. Эмиссионные ценные бумаги, их достоинства и недостатки в реализации инвестиционной политики промышленного предприятия.
8. Долевые и долговые ценные бумаги, их характеристика и особенности как источников финансирования инвестиций.
9. Экономическая сущность концепции стоимости капитала, используемого для финансирования деятельности промышленного предприятия, ее достоинства и недостатки.
10. Временная концепция стоимости денег, будущая и текущая стоимость денег, процесс наращения и дисконтирования, их экономическое содержание.
11. Основные подходы проведения коэффициентной оценки инвестиционного проекта (предприятия) на основе экспресс-анализа его финансового состояния.
12. Структуризация (группировка) традиционного баланса в аналитический баланс, ее обоснование.
13. Роль и значение учетной политики предприятия для обеспечения его финансовой устойчивости.
14. Оценка структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций по данным бухгалтерской и статистической отчетности.
15. База данных в анализе инвестиционной деятельности и оценка ее информационных возможностей.
16. Проблемы функционирования инвестиционного рынка и отдельных его сегментов в России.
17. Инвестиционная привлекательность регионов.
18. Целесообразность проведения внутривозвратного контроля на этапах жизненного цикла инвестиционного проекта и его обоснование с использованием аналитических процедур.
19. Экспертный метод оценки степени инвестиционного риска, его экономическое содержание.
20. Управление рисками и способы его снижения в условиях инвестиционного проектирования, его экономическое содержание.
21. Классификация риска по видам профессиональной деятельности – финансовой и нефинансовой.
22. Государственное стимулирование иностранных инвестиций.
23. Бюджетная эффективность инвестиционных проектов

Примерный перечень практических заданий к экзамену (Вопрос № 2)

Предприятие рассматривает три альтернативных инвестиционных проекта. Размер первоначальных инвестиций в каждый из проектов составляет 100,0 млн. рублей. Проекты генерируют следующие чистые денежные потоки.

1) проект А:

$P_1 = 20$ млн. руб. с вероятностью получения 0,9;

$P_2 = 30$ млн. руб. с вероятностью получения 0,7;

$P_3 = 50$ млн. руб. с вероятностью получения 0,6;

$P_4 = 60$ млн. руб. с вероятностью получения 0,5;

2) проект Б:

P1 = 40 млн. руб. с вероятностью получения 0,9;

P2 = 40 млн. руб. с вероятностью получения 0,8;

P3 = 55 млн. руб. с вероятностью получения 0,7;

P4 = 50 млн. руб. с вероятностью получения 0,6;

3) проект В:

P1 = 25 млн. руб. с вероятностью получения 0,9;

P2 = 40 млн. руб. с вероятностью получения 0,7;

P3 = 50 млн. руб. с вероятностью получения 0,6;

P4 = 35 млн. руб. с вероятностью получения 0,8.

Стоимость капитала, используемого для финансирования инвестиционных вложений, составляет 10%, а предприятие заинтересовано в минимизации риска вложений. Выбрать соответствующий инвестиционный проект в рамках применения метода достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности).

2. Предприятие рассматривает возможность инвестирования денежных средств в один из двух проектов. Основным критерием выбора инвестиционного проекта является минимизация его риска. Оба проекта требуют одинаковых первоначальных вложений в сумме 9000,0 тыс. руб., имеют одинаковую продолжительность жизненного цикла проектов – пять лет, генерируют одинаковые поступления в течение каждого года пятилетнего жизненного цикла проектов. Экспертная оценка среднегодовых поступлений по трем сценариям – пессимистическому, наиболее вероятному, оптимистическому приведена в таблице:

Экспертная оценка Проект 1, в тыс. руб. Проект 2, в тыс. руб. Вероятность наступления события
Цена источников, в % Пессимистическая Наиболее вероятная Оптимистическая
2400,0 3000,0 3600,0 2000,0 3500,0 4000,0 0,35 0,55 0,10 10 10 10

3. Портфель финансовых инвестиций промышленного предприятия, созданного в форме открытого акционерного общества, сформирован из двадцати акций финансовой компании АА, пятнадцати акций акционерного коммерческого банка ББ, десяти акций страховой компании ВВ, шести акций предприятия ДД с одинаковой курсовой стоимостью. Как изменится стоимость этого портфеля, если курс акций компании АА увеличится на 14%, банка ББ – увеличится на 11%, компании ВВ – упадет на 8%, предприятия ДД – упадет на 10%.

Раздел билета	Компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Количество баллов
Вопрос №1 Теоретический вопрос (проверяет знания («знать»), сформированные дисциплиной)	ПК-1	Сформированы системные представления: - о методах проведения анализа эффективности инвестиционных проектов, - об особенностях оценки экономической эффективности отрасли; - о технологических процессах, протекающих в отрасли.	60
Вопрос №2 Практическое задание (проверяет умения («уметь»), проверяет практические навыки («владеть»), сформированные дисциплиной)	ПК-1	Сформировано умение: - разрабатывать и реализовывать различные сценарии проекта с учетом влияния различных факторов; - анализировать сценарии проектов. Демонстрирует владения на высоком уровне способности: - разрабатывать производственный план; - разрабатывать предложения по инвестиционным проектам в зависимости от состояния рыночной среды - проводить предварительную оценку эффективности инвестиционных проектов;	40