

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной и методической работе
В.Г. Шубаева
«14» мая 20 21 г.

Инвестиционное проектирование Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки/ Специальность 38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) программы/ Специализация Финансовый менеджмент и управление инвестициями
Уровень высшего образования Бакалавриат
Форма обучения очная
Составитель(и):
д.э.н, Ткаченко Елена Анатольевна

Часов по учебному плану	252	Виды контроля в семестрах: Экзамен: семестр 5 Курсовая работа: семестр 5
в том числе:		
контактная работа	102	
самостоятельная работа	114	
практическая подготовка	0	
часов на контроль	36	

Распределение часов дисциплины:

Семестр:	5
Вид занятий	Часы
Лекционные занятия	56
Практические занятия	46
Лабораторные работы	0
Итого аудиторных часов	102
Самостоятельная работа	114
Часы на контроль	36
Итого академических часов	252
Общая трудоемкость в зачетных единицах	7

Санкт-Петербург
2021

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	3
3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	3
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*	3
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	5
5.1 Рекомендуемая литература	5
5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства	6
5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД).....	6
6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	6
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	8
8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	9
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.....	10
1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации	10
1.2 Темы письменных работ.....	10
1.3 Контрольные точки	11
1.4 Другие объекты оценивания	11
1.5 Самостоятельная работа обучающегося	11
1.6 Шкала оценивания результата	11

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель:	Выработка у студентов необходимых компетенций, включая теоретические знания и практические навыки по разработке, обоснованию эффективности и продвижению инвестиционных проектов с учетом их специфики.
--------------	---

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В Инвестиционное проектирование относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-3 - Способен осуществлять информационно-аналитическую деятельность в сфере управления финансами и инвестициями на основе применения современных информационных технологий и методов работы с данными	ПК-3.1 - Способен осуществлять информационно-аналитическую деятельность в финансово-инвестиционной сфере на основе применения современных информационных систем и методов работы с данными	<p>Знать: основные теоретические и методологические подходы к организации процесса инвестиционного проектирования и актуальные информационные системы и технологии, применяемые в целях информационно-аналитического обеспечения инвестиционной и финансовой деятельности.</p> <p>Уметь: применять на практике современные методы и инструменты работы с данными, в том числе современные информационные технологии в рамках процесса инвестиционного проектирования и осуществлять информационно-аналитическое обеспечение инвестиционных и финансовых решений.</p> <p>Владеть: навыками инвестиционного проектирования, в том числе аналитического и информационного обеспечения процесса принятия инвестиционных и финансовых решений в том числе на основе применения современных информационных систем и технологий и методов работы с данными.</p>

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Содержание дисциплины	Объем дисциплины (академические часы)			
		Контактная работа			СРО
		ЗЛТ	ПЗ	ЛР	

Тема 1. Понятие концепции инвестиционного проекта и ее содержание.	Понятие концепции инвестиционного проекта и ее содержание. Согласование и структурирование целей проекта. Формирование инвестиционных альтернатив. Прогнозирование развития экономической ситуации и оценка инвестиционного климата. Оценка жизнеспособности инвестиционных альтернатив	4	2		8
Тема 2. Структура и содержание основных разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.	Структура и содержание основных разделов бизнес-плана инвестиционного проекта. резюме проекта. Функциональные исследования. Обоснование реализуемости проекта. Обоснование рыночного потенциала проекта. Обоснование маркетинга продукции и самого проекта. Обоснование схемы управления проектом.	8	4		8
Тема 3. Обоснование доходов и расходов по стадиям проектного цикла. Денежные потоки и финансовый план проекта.	Структура прединвестиционных затрат. оценка затрат инвестиционной фазы. Калькулирование стоимости строительно-монтажных работ. Строительные сметы. Строительные нормативы. Определение величины инвестиционных издержек. Группировка инвестиционных затрат. Виды издержек, методы их расчета. Затраты, связанные с формированием оборотного капитала. Издержки эксплуатационной фазы. Калькуляция себестоимости единицы продукции/ услуг. Оценка затрат на оплату услуг сторонних организаций. Обоснование объемов поступлений денежных средств от реализации проекта по годам. Формирование финансового плана проекта.	8	6		14
Тема 4. Эффективность инвестиционного проекта. Методы анализа социальных и экономических эффектов.	Понятие эффекта и эффективности инвестиционного проекта. Социальные и экологические эффекты. Экономическая эффективность. Учет фактора времени при принятии инвестиционных решений. Обоснование нормы дисконта, учет инфляции. Оценка эффективности проектов замены оборудования. качественный и количественный подход к оценке эффективности	8	6		12
Тема 5. Актуальные методы обоснования инвестиционных решений в инвестиционном проектировании.	Динамические методы инвестиционных расчетов. Понятие, особенности применения, достоинства и недостатки. Метод чистой дисконтированной стоимости, метод внутренней нормы доходности. Индекс доходности инвестиций. Методы аннуитетных расчетов. Дисконтированный срок окупаемости. Методы оценки реальных опционов.	12	12		24
Тема 6. Учет риска и неопределенности	Понятие риска и неопределенности. Идентификация факторов риска. Оценка риска. Анализ чувствительности проекта. Метод	10	8		24

при разработке инвестиционного проекта.	сценариев. использование имитационного моделирования для оценки риска - метод Монте-Карло. Выбор методов управления риском. Разработка мероприятий по управлению риском				
Тема 7. Продвижение и организация финансирования инвестиционного проекта.	Современные подходы к продвижению инвестиционных проектов. Требования к оформлению проекта, презентация проектных материалов. Классификация источников финансирования инвестиционных и инновационных проектов. Бюджетное финансирование. Процедура получения бюджетного финансирования. Внебюджетные источники финансирования, их классификация. Формирование финансовых ресурсов для реализации инвестиционных и инновационных проектов. Капиталосберегающие формы финансирования. Лизинг.	6	8		24
Контроль:					36
Всего по дисциплине:		56	46	0	114

*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Рекомендуемая литература

Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)	Электронные ресурсы
Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 218 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/432922 (дата обращения: 28.06.2021).	https://urait.ru/bcode/432922
Зайцев, Ю. К. Инвестиционный климат : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Ю. К. Зайцев. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 123 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Модуль.). — ISBN 978-5-534-08261-6. —	https://urait.ru/bcode/408665
Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 486 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-02878-2	https://urait.ru/book/investic...azvivayuschihsya-rynkah-431132

5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства

- 7-Zip
- Microsoft Office Professional
- Microsoft Windows Professional

5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)

№	Наименование СПБД/ ИСС
1.	Электронная библиотека Grebennikon.ru – www.grebennikon.ru
2.	Научная электронная библиотека eLIBRARY – www.elibrary.ru
3.	Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru
4.	База данных ПОЛПРЕД Справочники – www.polpred.com
5.	База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary www.oecd-ilibrary.org
6.	Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс СПБГЭУ или www.consultant.ru)
7.	Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПБГЭУ или www.garant.ru)
8.	Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс СПБГЭУ или www.kodeks.ru)
9.	Электронная библиотечная система BOOK.ru - www.book.ru
10.	Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru
11.	Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – www.znanium.com
12.	Электронная библиотека СПБГЭУ– opac.unecon.ru

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ) групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Помещения оснащены оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Наименование учебных аудиторий, перечень	Адрес (местоположение) учебных аудиторий
<p>Ауд. 207 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 48 посадочных мест; доска меловая 1 шт.; тумба; Компьютер Intel i5 X4 4460 3.2Gh/8Gb/1Tb - 1 шт., Проектор цифровой Acer X1240 - 1 шт., Микшер-усилитель TA-1120 - 1 шт., Акустическая система JBL CONTROL 25 WH - 2 шт., Экран 183x240 . - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.</p>	<p>196084, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д. 103, лит. А, пом. 1Н, 2Н</p>
<p>Ауд. 209 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 100 посадочных мест, доска меловая - 1 шт., тумба - 1 шт., Компьютер Intel i3 2100 3.3/4Gb/500Gb/AserV193 - 1 шт., Проектор Sanyo PLCXU106 - 1 шт., Колонки Hi-Fi PRO MASK6T-W (2шт.) - 1 шт., Микшер усилитель Jedia TA-1120 - 1 шт., Экран с электроприводом 175x234 Matte White 4:3 - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.</p>	<p>196084, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д. 103, лит. А, пом. 1Н, 2Н</p>
<p>Ауд. 401 пом 3 Лаборатория "Лабораторный комплекс". Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 25 посадочных мест; рабочее место преподавателя; доска меловая 1 шт.; Компьютер Intel Core i5-4460 CPU @ 3.2GHz/8Gb/1Tb/Samsung S23E200 - 21 шт., Ноутбук HP 250 G6 1WY58EA - 4 шт., Экран напольный в доп. комплект. - 1 шт., Мультимедиа-проектор PB8250 DLP.3000 - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к</p>	<p>196084, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д. 103, лит. А, пом. 1Н, 2Н</p>

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо ознакомиться со следующими документами:

- учебно-методической документацией;
- локальными нормативными актами, регламентирующими основные вопросы организации и осуществления образовательной деятельности, в том числе регламентирующие порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся;
- графиком консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава.

Уровень и глубина освоения дисциплины определяются активной и систематической работой обучающихся на лекционных занятиях, занятиях семинарского типа, выполнением самостоятельной работы, в том числе в части выделения наиболее значимых и актуальных проблем для дальнейшего изучения. Особым условием качественного освоения дисциплины является эффективная организация труда, позволяющая распределить учебную нагрузку равномерно в соответствии с графиком учебного процесса.

При подготовке к учебным занятиям обучающимся предоставляется возможность посещения консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава СПбГЭУ согласно расписанию, установленному в графике консультаций.

Аудиторная и внеаудиторная работа обучающихся должна быть направлена на формирование:

- фундаментальных основ мировоззрения обучающихся и естественнонаучного познания;
- базисных знаний, соответствующих направлению подготовки и заявленной профессиональной области, формирующих целевую и профессиональную основу для подготовки кадров;
- профессиональных компетенций ориентированных на удовлетворение потребностей рынка труда;
- индивидуальной траектории посредством освоения уникального набора профессиональных компетенций дополняющих компетентностную модель обучающегося, за счет ориентации на конкретные профессиональные специализированные области знаний, определяемые представителями рынка труда;

- метанавыков обучающихся, таких как: командная работа и лидерство, анализ данных, цифровые навыки, разработка и реализация проектов, межкультурное взаимодействие.

8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университет обеспечивает:

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения кафедры, а также пребывание в указанных помещениях.

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации

- 1 Формирование концепции инвестиционного проекта на предприятиях.
- 2 Формирование инвестиционных альтернатив.
- 3 Использование информационных технологий для обоснования инвестиционных проектов
- 4 Оценка инвестиционного климата.
- 5 Оценка жизнеспособности проекта.
- 6 Понятие и структура ПТЭО.
- 7 Оценка потребности проекта в инвестициях.
- 8 Структура и содержание основных разделов бизнес-плана инвестиционной деятельности.
- 9 Маркетинговое обоснование инвестиционного проекта. Работа с базами данных.
- 10 Определение величины инвестиционных издержек.
- 11 Понятие долгосрочных инвестиций. Цели долгосрочных вложений.
- 12 Инвестиции и антикризисное управление предприятием.
- 13 Социальный и экологический эффект инвестиционного проекта, их учет при анализе долгосрочных инвестиций.
- 14 Учет фактора времени при принятии инвестиционных решений.
- 15 Оценка эффективности проектов замены оборудования.
- 16 Динамические методы инвестиционных расчетов.
- 17 Понятие риска и неопределенности. Идентификация факторов риска. Оценка риска.
- 18 Анализ чувствительности проекта.
- 19 Метод сценариев.
- 20 Использование имитационного моделирования для оценки риска - метод Монте-Карло.
- 21 Понятие рисковой стоимости (цены риска VaR).
- 22 Выбор методов управления риском.
- 23 Построение профиля риска проекта. Разработка мероприятий по управлению риском.
- 24 Понятие и сущность реальных опционов. Биномиальные и полиномиальные опционы. Классификация методов реальных опционов.
- 25 Метод чистой дисконтированной стоимости.
- 26 Метод внутренней нормы доходности.
- 27 Метод аннуитета.
- 28 Дисконтированный срок окупаемости.
- 29 Виды деятельности по продвижению проекта.
- 30 Требования к презентационным материалам.
- 31 Организация экспертизы инвестиционного проекта.
- 32 Размещение информации о проекте, паспорт инвестиционного проекта. Инвестиционные агентства.
- 33 Инвестиционные выставки, ярмарки, форумы – правила участия.

1.2 Темы письменных работ

- 1 Разработка инвестиционного проекта и его обоснование с применением пакета "Альт-Инвест" в соответствии с методическими указаниями.

1.3 Контрольные точки

Номер контрольной точки	Тип контрольной точки	Способ проведения	Номера тем
1	Аналитическая работа	с помощью технических средств и информационных систем	1-3
2	Имитационное упражнение	письменно	4-7
3	Текущий контроль	письменно	1-7

1.4 Другие объекты оценивания

Наименования объекта оценивания	Способ проведения	Номера тем
Доклад	устно	1-3

1.5 Самостоятельная работа обучающегося

Наименования самостоятельной работы	Номера тем
Выполнение расчетных, аналитических, расчетно-графических и др. заданий	1-7
Курсовое проектирование	1-7
Подготовка сообщений, докладов	1-3
Подготовка к экзамену	1-7

1.6 Шкала оценивания результата

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения **по дисциплине** регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе.

Для оценки сформированности результатов обучения по дисциплине используется **балльно-рейтинговая система успеваемости обучающихся**:

Формой итогового контроля по дисциплине является экзамен (или дифференцированный зачет), итоговая оценка формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

Баллы	Оценка
<=54	неудовлетворительно
55-69	удовлетворительно
70-84	хорошо
>=85	отлично

Шкала оценивания результата

2 (балл до 54)	Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены. Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат.
3 (балл 55-69)	Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены. Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер.
4 (балл 70-84)	Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения.
5 (балл 85-100)	Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продemonстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход.