МИНОБРНАУКИ РОССИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной и методической работе
_____ / Шубаева В.Г./
«17» 06 20 19 г.

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) программы	Управление бизнесом
Уровень высшего образования	бакалавриат
Форма обучения	очная

Составитель:

_____ / д.э.н., профессор Ткаченко Е.А.

Санкт-Петербург
2019

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ 3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ 3
3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ 3
4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ 4
5. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ И ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ 4
6. ПЕРЕЧЕНЬ ТЕМ ЗАНЯТИЙ СЕМИНАРСКОГО ТИПА 5
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ 6
7.1. Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины 6
7.2. Организация самостоятельной работы 6
8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ 7
9. РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ 7
9.1.Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплин 7
9.2. Материально-техническое обеспечение учебного процесса 8
10.ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ 8
11.ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ 9

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью изучения дисциплины «Инвестиционное проектирование и инвестиционный анализ» является выработка у студентов направления «Менеджмент» теоретических знаний и практических навыков по разработке, обоснованию эффективности и продвижению инвестиционных проектов на предприятиях с учетом их специфики.

Задачи дисциплины состоят в:

- рассмотрении основных методов и подходов к осуществлению предпроектных исследований, изучение основных этапов разработки инвестиционного проекта,
- обосновании эффективности инвестиционных проектов и анализ присущего им риска
- освоении методов проектного анализа, включая анализ безубыточности, методы оценки, основанные на движении денежных средств предприятия, анализ рискованности инвестиционных проектов, и вопросы формирования оптимальной инвестиционной программы предприятия.
- получении навыков анализа эффективности краткосрочных и долгосрочных инвестиций производственного предприятия

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В «Инвестиционное проектирование и инвестиционный анализ» относится к вариативным дисциплинам Блока 1, является обязательной для освоения обучающимся после выбора обучающимся направленности (профиля) программы.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код и наименование компетенции выпускника	Этапы формирования компетенций	Планируемые результаты обучения/индикаторы достижения компетенций (показатели освоения компетенции)
ПК-9: способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли	Первый уровень (пороговый) (ПК-9) –1	**Знать:** способы оценки воздействия внешней и внутренней среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, а также формирования спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли **З1 (ПК-9);** **Уметь:** оценивать воздействие внешней и внутренней среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, а также формирования спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли **У1 (ПК-9);** **Владеть:** навыками оценки воздействия внешней и внутренней среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, а также формирования спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли **В1 (ПК-9).**

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 часа, из которых 36 часов самостоятельной работы обучающегося отводится на подготовку и защиту экзамена.

Форма промежуточной аттестации: экзамен – 5 семестр.

Распределение фонда времени по темам дисциплины представлено в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Распределение фонда времени по темам дисциплины

Номер и наименование тем	Объем дисциплины (ак. часы)			
	Контактная работа			СРО
	ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
1	2	3	4	5
1. Понятие инвестиционного анализа и сферы его применения	5	4	-	9
2. Понятие концепции инвестиционного проекта и ее содержание	5	4	-	9
3. Структура и содержание основных разделов бизнес-плана инвестиционной деятельности.	5	4	-	9
4. Обоснование затрат по стадиям проектного цикла	5	4	-	9
5. Понятие долгосрочных инвестиций методы анализа социальных и экономических эффектов	5	4	-	9
6. Методы обоснования краткосрочных инвестиционных решений	5	4	-	9
7. Учет риска и неопределенности при разработке инвестиционного проекта	5	4	-	9
8. Основные источники финансирования инвестиций Собственный капитал, кредит, лизинг	5	4	-	9
Всего по дисциплине:	**40**	**32**	**-**	**72**

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

5. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ И ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Понятие инвестиционного анализа и сферы его применения

Понятие и сущность инвестиционного анализа, виды инвестиционного анализа, сферы применения инвестиционного анализа, специфика анализа долгосрочных и краткосрочных инвестиций, применение инструментов финансового анализа в деятельности производственного предприятия

Тема 2. Разработка концепции инвестиционного проекта.

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

Тема 3 Основы формирования бизнес-плана инновационных и инвестиционных проектов.

Содержание темы Структура и содержание основных разделов бизнес-плана инвестиционного проекта. резюме проекта. Обоснование реализуемости проекта. Обоснование рыночного потенциала проекта. Обоснование маркетинга продукции и самого проекта. Обоснование схемы управления проектом. Содержание финансового плана проекта, структура денежного потока.

Тема 4 Обоснование затрат по стадиям проектного цикла

Содержание темы: Структура прединвестицонных затрат. оценка затрат инвестицонной 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 фаз. Калькуляция себестоимости единицы продукции/ услуг. Оценка затрат на оплату услуг сторонних организаций**.**

Тема 5 Понятие долгосрочных инвестиций методы анализа социальных и экономических эффектов.

Содержание темы Понятие долгосрочных инвестиций Цели долгосрочных вложений. Инвестиции и антикризисное управление предприятием. Социальный и экологический эффект инвестиционного проекта, их учет при анализе долгосрочных инвестиций. Учет фактора времени при принятии инвестиционных решений. Обоснование нормы дисконта, учет инфляции Оценка эффективности проектов замены оборудования

Тема 6 Методы обоснования краткосрочных инвестиционных решений

Понятие и сущность краткосрочных инвестиций. Финансовые инвестиции производственных предприятий. Понятие и инструменты технического анализа. Фундаментальный анализ в деятельности производственного предприятия. Понятие опционов.

Тема 7 Учет риска и неопределенности при принятии инвестиционных решений

Понятие риска и неопределенности. Идентификация факторов риска. Оценка риска. Анализ чувствительности проекта. Метод сценариев. использование имитационного моделирования для оценки риска - метод Монте-Карло. Выбор методов управления риском. Разработка мероприятий по управлению риском

Тема 8 Организация финансирования проектов на предприятиях.

Содержание темы

Основные источники проектного финансирования. Классификация источников финансирования инвестиционных и инновационных проектов. Бюджетное финансирование. Виды. Требования к проектам и предприятиям-реципиентам. Требуемая документация. Процедура получения бюджетного финансирования. Внебюджетные источники финансирования, их классификация. Формирование финансовых ресурсов для реализации инвестиционных и инновационных проектов. Капиталосберегающие формы финансирования. Лизинг.

6. ПЕРЕЧЕНЬ ТЕМ ЗАНЯТИЙ СЕМИНАРСКОГО ТИПА

Таблица 6.1 – Практические занятия/Семинарские занятия/Лабораторные работы

№ темы	Тема занятия	Вид занятия / Оценочное средство
1.	Понятие инвестиционного анализа и сферы его применения	ПЗ: Проблемный семинар, тематическая дискуссия

2.	Понятие концепции инвестиционного проекта и ее содержание	ПЗ: Проблемный семинар, кейс
3.	Структура и содержание основных разделов бизнес-плана инвестиционной деятельности.	ПЗ: Проблемный семинар, решение задач
4.	Обоснование затрат по стадиям проектного цикла	ПЗ: Проблемный семинар, решение задач
5.	Понятие долгосрочных инвестиций методы анализа социальных и экономических эффектов	ПЗ: Решение задач
6.	Методы обоснования краткосрочных инвестиционных решений	ПЗ: Проблемный семинар, тематическая дискуссия
7.	Учет риска и неопределенности при разработке инвестиционного проекта	ПЗ: Работа с прикладной программой «Альт-Инвест
8	Основные источники финансирования инвестиций Собственный капитал, кредит, лизинг	ПЗ: Проблемный семинар, кейс

* ПЗ – практические занятия, СЗ – семинарские занятия, ЛР – лабораторные работы

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ

7.1. Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины

Для формирования четкого представления об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине в самом начале учебного курса обучающийся должен ознакомиться с учебно-методической документацией:

– рабочей программой дисциплины: с целями и задачами дисциплины, ее связями с другими дисциплинами образовательной программы, перечнем знаний и умений, которыми в процессе освоения дисциплины должен владеть обучающийся,

– порядком проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации;

– графиком консультаций преподавателей кафедры.

Систематическое выполнение учебной работы на занятиях лекционных и семинарских типов, а также выполнение самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину.

В процессе освоения дисциплины обучающимся следует:

– слушать, конспектировать излагаемый преподавателем материал;

– ставить, обсуждать актуальные проблемы курса, быть активным на занятиях;

– задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений;

– выполнять задания практических занятий полностью и установленные сроки.

При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале не удалось, то обратится к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на занятиях семинарского типа.

Обучающимся, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющим письменного решения задач или не подготовившимся к данному занятию, рекомендуется не позже чем в 2 - недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме.

7.2. Организация самостоятельной работы

Под самостоятельной работой обучающихся понимается планируемая работа обучающихся, направленная на формирование указанных компетенций, выполняемая во

внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, без его непосредственного участия.

Методическое обеспечение самостоятельной работы при наличии обучающихся лиц с ограниченными возможностями представляется в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Виды самостоятельной работы по дисциплине представлены в таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1 – Организация самостоятельной работы обучающегося

№ темы	Вид самостоятельной работы
1	2
1-8	Выполнение заданий для усвоения отдельной темы дисциплины и подготовка к их обсуждению в рамках ПЗ.
1-8	Подготовка к контрольной точке №1
	Подготовка к контрольной точке №2

Каждый вид СРО, указанный в таблице 7.2.1 обеспечен методическими материалами.

Методические рекомендации включают в себя все виды самостоятельной работы, предусмотренные для успешного освоения дисциплины.

8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В преподавании дисциплины «Инвестиционное проектирование и инвестиционный анализ» используются разнообразные образовательные технологии как традиционные, так и с применением активных и интерактивных методов обучения.

Активные и интерактивные методы обучения:

Основой преподавания дисциплины является проектный метод обучения. Все лекции проходят в интерактивном режиме по типу лекция-дискуссия. Поэтому, для обеспечения максимального эффекта, студентам целесообразно приходить на лекции подготовленными, с заранее продуманными вопросами, имеющими отношение к теме занятия.

Лекция-дискуссия представляет собой обсуждение, разбор определенного вопроса и способствует развитию логического мышления, умения критически оценивать и творчески усваивать учебный материал. Во время лекции-дискуссии преподаватель и обучающиеся пользуются разнообразными приемами и методами. В частности, широко используется беседа. Преподаватель обычно выдвигают спорные вопросы, а обучающиеся отвечают на них, доказывают правильность или ошибочность ответов.

9. РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Таблица 9.1.1 – Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)	**Основная/ дополнительная литература**	**Книгообеспеченность**	
		Кол-во. экз. в библ. СПбГЭУ	**Электронные ресурсы**
Гарнов А. П. Инвестиционное проектирование [Электронный ресурс] : Учебное пособие / А.П. Гарнов, О.В. Краснобаева. — 1 .— Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018 .— 254 с.	Основная литература	-	ЭБС ZNANIUM.

Лахметкина Н.И.Инвестиционная стратегия предприятия (для бакалавров) [Электронный ресурс] :учебное пособие/Н.И.Лахметкина.— Москва : КноРус, 2017 .— 230 с.	Основная литература	-	ЭБС BOOK.ru.
Щурина С.В Инвестиционный менеджмент: сборник деловых ситуаций и тестов [Электронный ресурс] / С.В Щурина.— Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2015 .— 31 с.	Дополнительная литература	-	ЭБС ZNANIUM.

Таблица 9.1.2 – Перечень современных профессиональных баз данных (СПБД)

№	Наименование СПБД
1	Электронная библиотека Grebennikon.ru – www.grebennikon.ru
2	Научная электронная библиотека eLIBRARRY – 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

Таблица 9.1.3 – Перечень информационных справочных систем (ИСС)

№	Наименование ИСС
1	Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.consultant.ru)
2	Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.garant.ru)
3	Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.kodeks.ru)
4	Электронная библиотечная система BOOK.ru - www.book.ru
5	Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru
6	Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – www.znanium.com
7	Электронная библиотека СПбГЭУ– opac.unecon.ru

9.2. Материально-техническое обеспечение учебного процесса

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Таблица 9.2.1 – Перечень программного обеспечения (ПО)

№ п/п	Наименование ПО
1	Microsoft Windows Professional (КОНТРАКТ № 244/20 «26» июня 2020 г
2	Microsoft Office Professional (КОНТРАКТ № 244/20 «26» июня 2020 г)
3	7-Zip (freeware)

10. 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.

Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

11. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине оформляется отдельным документом и является приложением к рабочей программе дисциплины (модуля).