

Минобрнауки России
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Казанский национальный исследовательский технологический университет»
(ФГБОУ ВО «КНИТУ»)



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по УР
А.В. Бурмистров
« 2 » 09 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

По дисциплине: Б1.В.ОД.6 «Оценка инвестиционных проектов»
Направление подготовки: 38.03.02 «Менеджмент»
Профиль подготовки: «Управление проектами»
Квалификация выпускника: бакалавр
Форма обучения: очная/ заочная
Институт, факультет: ИУИ, ФППБА
Кафедра-разработчик рабочей программы: ИПФМ
Курс, семестр: 3,5 / 3,5

	Часы очная*/заочная**	Зачетные единицы
Лекции	18/8	0,5/0,22
Практические занятия	36/6	1,0/0,17
Семинарские занятия		
Лабораторные занятия		
Самостоятельная работа	54/121	1,5/3,36
Форма аттестации	Экзамен 36/9	1,0/0,25
Всего	144/144	4/4

*) 2016 года

**) 2017 года

Казань, 2019 г.

Рабочая программа составлена с учетом требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования № 7 от 12.01.16 по направлению 38.03.02 «Менеджмент» для профиля «Управление проектами», на основании учебного плана набора обучающихся 2016 (очная форма), 2017 года (заочная форма).

Разработчик программы:
Доцент каф. ИПФМ



Е.Ю. Гирфанова

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры ИПФМ,
протокол от 29.08 2019 г. № 1

Зав. кафедрой



Сигал П.А.

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания методической комиссии института управления инновациями от 20.08 2019 г. № 1

Председатель комиссии, профессор



Р.И. Зинурова

Нач. УМЦ



Л.А. Китаева

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Оценка инвестиционных проектов» являются:

а) умение принимать инвестиционные решения на базе оценки эффективности инвестиционных проектов;

б) овладение навыками оценки эффективности инвестиционных проектов;

в) формирование умения управления оборотным капиталом.

Для достижения указанных целей решаются следующие задачи:

а) формирование знаний у студентов принципов создания инвестиционных проектов;

б) показать основные возможности применения современных подходов, методов и моделей оценки инвестиционных проектов;

в) анализа бизнес-плана инвестиционного проекта;

г) сформировать навыки оценки эффективности инвестиционных проектов;

д) приобретение навыков анализа показателей инвестиционных проектов.

Изучение курса расширяет систему знаний бакалавров о явлениях и процессах в инвестиционной деятельности, оценках инвестиционных проектов и методах их отбора.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Оценка инвестиционных проектов» относится к обязательной дисциплине вариативной части ОП и формирует у бакалавров по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» набор знаний, умений, навыков и компетенций.

Для успешного освоения дисциплины «Оценка инвестиционных проектов» бакалавр по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» должен освоить материал предшествующих дисциплин:

а) Оценка и обоснование проекта;

б) Финансовый менеджмент.

Дисциплина «Оценка инвестиционных проектов» необходима для успешного освоения последующих дисциплин:

а) Отраслевые особенности управления проектами

б) Управление командой проекта

Знания, полученные при изучении дисциплины «Оценка инвестиционных проектов» могут быть использованы при прохождении производственной, практики и выполнении выпускных квалификационных работ по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

ПК-4 умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;

ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

1) Знать:

а) цели, задачи и общую структуру инвестиционных проектов;

б) основы формирования разделов инвестиционных проектов;

в) методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

2) Уметь:

а) применять основные методы финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений на базе оценки эффективности инвестиционных проектов;

- б) сформировать представление об управлении оборотным капиталом.
- 3) Владеть:
- а) навыками оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом роли финансовых рынков и институтов;
- б) навыками оценки риска инвестиционного проекта.

4. Структура и содержание дисциплины «Оценка инвестиционных проектов»

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц, 144 часа.

№ п/ п	Раздел дисциплины	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации по разделам
			Лекции	Семинар (Практические занятия, лабораторные практикумы)	Лабораторные работы	СРС	
1	Сущность и значение оценки инвестиционных проектов в управлении организацией.	5/5	2/1	2/-		4/10	Реферат, тест, контрольная работа
2	Организация процесса оценки инвестиционных проектов в организации.	5/5	1/-	2/0,5		4/10	Реферат, тест, контрольная работа
3	Цели, задачи и общая структура инвестиционных проектов.	5/5	2/1	2/-		4/12	Реферат, тест, контрольная работа
4	Характеристика объекта инвестиционного проекта.	5/5	1/-	2/0,5		4/10	Реферат, тест, контрольная работа
5	Анализ бизнес-среды в рамках инвестиционного проекта.	5/5	2/1	4/1		4/10	Реферат, тест, контрольная работа
6	Маркетинговый план инвестиционного проекта	5/5	2/1	4/1		5/10	Реферат, тест, контрольная работа
7	Организационный план инвестиционного проекта	5/5	2/-	4/1		5/14	Реферат, тест, контрольная работа
8	Финансовый план инвестиционного проекта	5/5	2/1	4/1		5/10	Реферат, тест, контрольная работа
9	Определение	5/5	2/1	6/0,5		10/15	Реферат, тест,

	ставки дисконтирования, чистого приведенного дохода инвестиционного проекта, внутренней нормы доходности						контрольная работа
10	Определение срока окупаемости проекта	5/5	1/1	4/0,5		5/10	Реферат, тест, контрольная работа
11	Оценка риска инвестиционного проекта	5/5	1/1	2/-		4/10	Реферат, тест, контрольная работа
Форма аттестации							Экзамен

5. Содержание лекционных занятий по темам с указанием формируемых компетенций

№ п/п	Раздел дисциплины	Часы	Тема лекционного занятия	Краткое содержание	Формируемые компетенции
1	Сущность и значение оценки инвестиционных проектов в управлении организацией.	1/1	1.1 Сущность инвестиций и их экономическое значение	Понятие инвестиций. Экономическое содержание и назначение инвестиций. Классификация инвестиций.	ПК- 16
		1/-	1.2 Оценка инвестиционных проектов в системе управления	Инвестиционный проект. Понятие экономической оценки инвестиций. Оценка инвестиций в управлении.	
2	Организация процесса оценки инвестиционных проектов в организации.	0,5/-	2.1 Организация оценки инвестиций	Этапы формирования инвестиционных проектов: этапы подготовки инвестиционной документации, прединвестиционный этап инвестиционного исследования. Принятие инвестиционных решений.	ПК-4
		0,5/-	2.2 Организация финансирования инвестиционных проектов.	Планирование и разработка бюджета капиталовложений.	
3	Цели, задачи и общая структура инвестиционных проектов.	1/0,5	3.1 Цели и задачи инвестиционной деятельности	Виды целей и задач инвестиционных проектов.	ПК- 4
		1/0,5	3.2 Общая структура инвестиционных проектов.	Субъекты инвестиционной деятельности. Структура инве-	

				стиционных проектов.	
4	Характеристика объекта инвестиционного проекта	0,5/-	4.1 Объект инвестиционного проекта	Понятие объекта инвестиционного проекта.	ПК- 16
		0,5/-	4.2 Описание объекта инвестиционного проекта	Характерные черты объектов инвестиционного проекта.	
5	Анализ бизнес-среды в рамках инвестиционного проекта	1/-	5.1 Бизнес-среда инвестиционной деятельности.	Понятие бизнес-среды инвестиционной деятельности. Основные игроки инвестиционной деятельности.	ПК- 4
		1/1	5.2 Исследование бизнес-среды в рамках инвестиционного проекта.	Структура бизнес-среды в рамках инвестиционного проекта. Внешняя и внутренняя бизнес-среда инвестиционной деятельности	
6	Маркетинговый план инвестиционного проекта	1/1	6.1 Рынок инвестиционного проекта	Анализ рынка инвестиционного проекта	ПК- 16
		1/-	6.2 Маркетинговая стратегия инвестиционного проекта	План реализации маркетинговой стратегии инвестиционного проекта	
7	Организационный план инвестиционного проекта	1/-	7.1 Организация инвестиционной деятельности	Процесс организации инвестиционного проекта	ПК-16
		1/-	7.2 План организации инвестиционного проекта.	Этапы планирования инвестиционной деятельности	
8	Финансовый план инвестиционного проекта	1/1	8.1 Финансирование инвестиционного проекта.	Оценка финансовой состоятельности проекта. Расходы и доходы от инвестиционного проекта. Отчет о прибыли и убытках. Отчет о движении денежных средств.	ПК-16
		1/-	8.2 Планирование финансовой деятельности по инвестиционному проекту	Этапы планирования финансовой деятельности	
9	Определение ставки дисконтирования, чистого приведенного дохода инвестиционного	1/-	9.1 Ставка дисконтирования	Методы определения ставки дисконтирования. Инфляция, ее измерение и оценка влияния на результа-	ПК-4

	проекта, внутренней нормы доходности			ты инвестиционной деятельности.	
		1/1	9.2 Чистый приведенный доход инвестиционного проекта, внутренняя норма доходности	Методы оценки чистого приведенного дохода, внутренней нормы доходности.	
10	Определение срока окупаемости проекта	0,5/0,5	10.1 Срок окупаемости проекта	Понятие срока окупаемости	ПК-4
		0,5/0,5	10.2 Методы определения срока окупаемости инвестиционного проекта	Простой срок окупаемости. Дисконтированный срок окупаемости	
11	Оценка риска инвестиционного проекта	0,5/0,5	11.1 Риски инвестиционного проекта	Классификация рисков инвестиционного проекта. Методы качественного анализа инвестиционных рисков.	ПК-16
		0,5/0,5	11.2 Оценки рисков инвестиционного проекта	Оценка чувствительности инвестиционного проекта. Определение границ безубыточности. Метод сценариев. Вероятностные методы оценки рисков. Деревья решений. Метод «Монте-Карло».	

6. Содержание семинарских, практических занятий (лабораторного практикума)

Сформулировать цель проведения семинарских, практических занятий (лабораторного практикума)

№ п/п	Раздел дисциплины	Часы	Тема семинара, практического занятия, лабораторного практикума	Формируемые компетенции
1	Сущность и значение оценки инвестиционных проектов в управлении организацией.	1/-	1.1 Сущность инвестиций и их экономическое значение	ПК- 16
		1/-	1.2 Оценка инвестиционных проектов в системе управления	
2	Организация процесса оценки инвестиционных проектов в организации.	1/0,5	2.1 Организация оценки инвестиций	ПК-4
		1/-	2.2 Организация финансирования инвестиционных проектов.	
3	Цели, задачи и общая структура инвестиционных проектов.	1/-	3.1 Цели и задачи инвестиционной деятельности	ПК- 4
		1/-	3.2 Общая структура инвестиционных проектов.	
4	Характеристика объекта инвестиционного проекта	1/0,5	4.1 Объект инвестиционного проекта	ПК- 16
		1/-	4.2 Описание объекта инвестиционного проекта	
5	Анализ бизнес-среды в рамках инвестицион-	2/1	5.1 Бизнес-среда инвестиционной деятельности.	ПК- 4
		2/-	5.2 Исследование бизнес-среды в рамках инве-	

	ного проекта		стиционного проекта.	
6	Маркетинговый план инвестиционного проекта	2/1	6.1 Рынок инвестиционного проекта	ПК-16
		2/-	6.2 Маркетинговая стратегия инвестиционного проекта	
7	Организационный план инвестиционного проекта	2/1	7.1 Организация инвестиционной деятельности	ПК-16
		2/-	7.2 План организации инвестиционного проекта.	
8	Финансовый план инвестиционного проекта	2/1	8.1 Финансирование инвестиционного проекта.	ПК-16
		2/-	8.2 Планирование финансовой деятельности по инвестиционному проекту	
9	Определение ставки дисконтирования, чистого приведенного дохода инвестиционного проекта, внутренней нормы доходности	3/0,5	9.1 Ставка дисконтирования	ПК-4
		3/-	9.2 Чистый приведенный доход инвестиционного проекта, внутренняя норма доходности	
10	Определение срока окупаемости проекта	2/-	10.1 Срок окупаемости проекта	ПК-4
		2/0,5	10.2 Методы определения срока окупаемости инвестиционного проекта	
11	Оценка риска инвестиционного проекта	1/-	11.1 Риски инвестиционного проекта	ПК-16
		1/-	11.2 Оценки рисков инвестиционного проекта	

7. Содержание лабораторных занятий (если предусмотрено учебным планом)

Лабораторные занятия не предусмотрены учебным планом

8. Самостоятельная работа бакалавра

№ п/п	Темы, выносимые на самостоятельную работу	Часы	Форма СРС	Формируемые компетенции
1	Инвестиционный проект	5/20	Работа с информационными источниками, написание реферата, контрольная работа, тест	ПК-4 ПК-16
2	Структура инвестиционных проектов	5/20	Работа с информационными источниками, написание реферата, контрольная работа, тест	ПК-4 ПК-16
3	Этапы планирования инвестиционной деятельности	10/20	Работа с информационными источниками, написание реферата, контрольная работа, тест	ПК-4 ПК-16
4	Этапы формирования инвестиционных проектов: этапы подготовки инвестиционной документации, прединвестиционный этап инвестиционного исследования.	14/20	Работа с информационными источниками, написание реферата, контрольная работа, тест	ПК-4 ПК-16
5	Методы определения ставки дисконтирования.	10/21	Работа с информационными источниками, написание реферата, контрольная работа, тест	ПК-4 ПК-16
6	Методы оценки чистого приведенного дохода, внутренней нормы доходности	10/20	Работа с информационными источниками, написание реферата, контрольная работа, тест	ПК-4 ПК-16

9. Использование рейтинговой системы оценки знаний.

Для оценки результатов освоения компетенций в рамках дисциплины «Оценка инвестиционных проектов» используется рейтинговая система оценки знаний обучающихся на основании «Положения о бально-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся и обеспечения качества учебного процесса».

Рейтинговая оценка формируется на основании текущего и промежуточного контроля. Максимальное и минимальное количество баллов по различным видам учебной работы описано в положении о рейтинговой системе.

При изучении дисциплины предусматривается тест, выполнение рефератов, контрольных работ и экзамен. За эти контрольные точки студент может получить минимальное и максимальное количество баллов (см. таблицу).

Оценочные средства	Кол-во	Min, баллов	Max, баллов
Контрольная работа	1	10	15
Реферат	1	16	25
Тест	2	10	20
Экзамен		24	40
Итого:		60	100

10. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся и итоговой (государственной итоговой) аттестации разрабатываются согласно положению о Фондах оценочных средств, рассматриваются как составная часть рабочей программы и оформляются отдельным документом.

11. Информационно-методическое обеспечение дисциплины

11.1. Основная литература

При изучении дисциплины «Оценка инвестиционных проектов» в качестве основных источников информации рекомендуется использовать следующую литературу.

Основные источники информации	Кол-во экз.
Метод реальных опционов в оценке стоимости активов и инвестиционных проектов: учебное пособие / сост. А.В. Пластинин, О.П. Сушко. - Москва; Берлин: Директ-Медиа, 2017. - 126 с. - ISBN 978-5-4475-9527-2	ЭБС «Университетская библиотека Онлайн» http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480209 Доступ с любой точки Интернет после регистрации с IP-адресов КНИТУ
Сироткин С. А. Экономическая оценка инвестиционных проектов: учебник / Сироткин С.А., Кельчевская Н.Р., - 2-е изд. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015.	ЭБС «znanium.com» http://znanium.com/bookread2.php?book=883916 Доступ с любой точки Интернет после регистрации с IP-адресов КНИТУ
Дубровин, И.А. Бизнес-планирование на предприятии: учебник / И.А. Дубровин. - 2-е изд. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 432 с. : ISBN 978-5-394-02658-4	ЭБС «Университетская библиотека Онлайн» http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453878 Доступ с любой точки Интернет после регистрации с IP-адресов КНИТУ

11.2. Дополнительная литература

В качестве дополнительных источников информации рекомендуется использовать следующую литературу:

Дополнительные источники информации	Кол-во экз.
Панченко А. В. Комплексный анализ инновационных инвестиционных проектов: Монография / А.В. Панченко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015.	ЭБС «znanium.com» http://znanium.com/bookread2.php?book=514425 Доступ с любой точки Интернет после регистрации с IP-адресов КНИТУ
Антонов В.Г. Управление рисками приоритетных инвестиционных проектов. Концепция и методология : монография / В.Г. Антонов. — Москва: Русайнс, 2014.	ЭБС «book.ru» https://www.book.ru/book/916744/view2/1 Доступ с любой точки Интернет после регистрации с IP-адресов КНИТУ
Волков А. С. Оценка эффективности инвестиционных проектов: Учеб. пособие / А.С. Волков, А.А. Марченко. - М.: ИЦ РИОР: ИНФРА-М, 2011.	ЭБС «znanium.com» http://znanium.com/bookread2.php?book=308418 Доступ с любой точки Интернет после регистрации с IP-адресов КНИТУ
Гончаренко Л.И. Налоговые методы повышения эффективности инвестиционных проектов : монография / Л.И. Гончаренко и др. — Москва : Русайнс, 2015.	ЭБС «book.ru» https://www.book.ru/book/919308/view2/1 Доступ с любой точки Интернет после регистрации с IP-адресов КНИТУ

11.3. Электронные источники информации

При изучении дисциплины «Оценка инвестиционных проектов» в качестве электронных источников информации, рекомендуется использовать следующие источники:

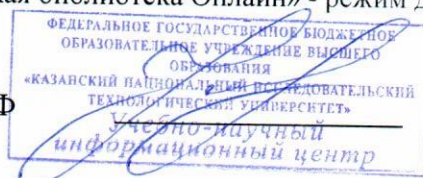
Электронный каталог УНИЦ КНИТУ – Режим доступа: <http://ruslan.kstu.ru/>

ЭБС «Znanium.com» - режим доступа: <http://znanium.com>

ЭБС «BOOK.ru» - режим доступа: <https://www.book.ru>

ЭБС «Университетская библиотека Онлайн» - режим доступа: <http://biblioclub.ru>

Согласовано:
Зав.сектором ОКУФ



И.И. Усольцева

11.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы.

1. eLIBRARY.RU – Режим доступа: www.elibrary.ru
2. ГАРАНТ – Режим доступа: www.garant.ru
3. ЭСМ (Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент») – Режим доступа: ecsocman.hse.ru.

12. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля).

В качестве материально-технического обеспечения дисциплины могут быть использованы мультимедийные средства; наборы слайдов или кинофильмов; демонстрационные приборы; при необходимости – средства мониторинга и т.д.

Перечень лицензионного и свободно распространяемого ПО, используемое в учебном процессе при освоении дисциплины:

- MSOffice 2010-2016 Standard от 08.11.2016 № 16/2189/Б

13. Образовательные технологии

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах составляет 18/4 часов для очной/заочной формы обучения: группового обсуждения, дискуссии, коллоквиума.