

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования
«ИРКУТСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

Структурное подразделение «Экспертиза и управление недвижимостью»

УТВЕРЖДЕНА:
на заседании кафедры
Протокол №5 от 06 февраля 2025 г.

Рабочая программа дисциплины

«ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИЙ»

Направление: 38.03.01 Экономика

Экономика и финансы отраслей топливно-энергетического комплекса

Квалификация: Бакалавр

Форма обучения: очная

Документ подписан простой
электронной подписью
Составитель программы:
Добышева Татьяна
Васильевна
Дата подписания: 03.06.2025

Документ подписан простой
электронной подписью
Утвердил: Пешков Виталий
Владимирович
Дата подписания: 11.06.2025

Документ подписан простой
электронной подписью
Согласовал: Зедгенизова
Ирина Ивановна
Дата подписания: 06.06.2025

Год набора – 2025

Иркутск, 2025 г.

1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1 Дисциплина «Основы экономической оценки инвестиций» обеспечивает формирование следующих компетенций с учётом индикаторов их достижения

Код, наименование компетенции	Код индикатора компетенции
ПКО-3 Способность рассчитывать показатели, характеризующие финансовую деятельность субъектов на различных уровнях хозяйствования, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств для принятия управленческих решений	ПКО-3.7

1.2 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы

Код индикатора	Содержание индикатора	Результат обучения
ПКО-3.7	Рассчитывает показатели, характеризующие экономическую оценку инвестиций для субъектов хозяйствования	Знать основные понятия и основные принципы экономической оценки инвестиций Уметь рассчитывать показатели экономической оценки инвестиций Владеть современной методикой экономической оценки инвестиций

2 Место дисциплины в структуре ООП

Изучение дисциплины «Основы экономической оценки инвестиций» базируется на результатах освоения следующих дисциплин/практик: «Экономика»

Дисциплина является предшествующей для дисциплин/практик: «Бизнес-планирование»

3 Объем дисциплины

Объем дисциплины составляет – 3 ЗЕТ

Вид учебной работы	Трудоемкость в академических часах (Один академический час соответствует 45 минутам астрономического часа)	
	Всего	Семестр № 4
Общая трудоемкость дисциплины	108	108
Аудиторные занятия, в том числе:	48	48
лекции	16	16
лабораторные работы	0	0
практические/семинарские занятия	32	32
Самостоятельная работа (в т.ч. курсовое проектирование)	60	60
Трудоемкость промежуточной аттестации	0	0

Вид промежуточной аттестации (итогового контроля по дисциплине)	Зачет, Курсовая работа	Зачет, Курсовая работа
--	------------------------	------------------------------

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Сводные данные по содержанию дисциплины

Семестр № 4

№ п/п	Наименование раздела и темы дисциплины	Виды контактной работы						СРС		Форма текущего контроля
		Лекции		ЛР		ПЗ(СЕМ)				
		№	Кол. Час.	№	Кол. Час.	№	Кол. Час.	№	Кол. Час.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Раздел 1. Введение в экономическую оценку инвестиций. Денежные потоки инвестиционного проекта.	1, 2, 3	6			1, 2	4			Решение задач
2	Раздел 2. Учет фактора времени при оценке инвестиционного проекта. Методы экономической оценки эффективности ИП	4, 5, 6	6			3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	20	1, 2, 3	60	Решение задач
3	Раздел 3. Учет инфляции, риска и неопределенности при оценке эффективности ИП.	7, 8	4			13, 14, 15, 16	8			Решение задач
	Промежуточная аттестация									Зачет, Курсовая работа
	Всего		16				32		60	

4.2 Краткое содержание разделов и тем занятий

Семестр № 4

№	Тема	Краткое содержание
1	Раздел 1. Введение в экономическую оценку инвестиций. Денежные потоки инвестиционного проекта.	Основные понятия. Последовательность оценки инвестиций. Продолжительность экономической жизни инвестиций. Денежные потоки ИП. Чистый доход (ЧД) ИП.
2	Раздел 2. Учет фактора времени при оценке	Формула сложных процентов. Дисконтирование и наращивание денежных потоков. Методы

	инвестиционного проекта. Методы экономической оценки эффективности ИП	экономической оценки эффективности инвестиций (ЧДД, Ток, ВНД, ИДИ, ИДЗ).
3	Раздел 3. Учет инфляции, риска и неопределенности при оценке эффективности ИП.	Учёт инфляции при оценке эффективности ИП. Риск и неопределенность при оценке эффективности ИП. Оценка риска инвестиционного проекта (анализ чувствительности проекта, расчет точки безубыточности). Оценка финансовой реализуемости ИП. Расчет текущего сальдо денежного потока. Расчет накопленного сальдо денежного потока.

4.3 Перечень лабораторных работ

Лабораторных работ не предусмотрено

4.4 Перечень практических занятий

Семестр № 4

№	Темы практических (семинарских) занятий	Кол-во академических часов
1	Расчет показателей коммерческой эффективности инвестиционного проекта (ИП) – чистого дохода (ЧД).	2
2	Расчет показателей коммерческой эффективности инвестиционного проекта (ИП) – чистого дохода (ЧД).	2
3	Расчет показателей коммерческой эффективности инвестиционного проекта (ИП) – чистого дисконтированного дохода (ЧДД).	2
4	Расчет показателей коммерческой эффективности инвестиционного проекта (ИП) – чистого дисконтированного дохода (ЧДД).	2
5	Расчет показателей коммерческой эффективности ИП – дисконтированного срока окупаемости (Ток).	2
6	Расчет показателей коммерческой эффективности ИП – дисконтированного срока окупаемости (Ток).	2
7	Расчет показателей коммерческой эффективности ИП – внутренней нормы доходности (ВНД).	2
8	Расчет показателей коммерческой эффективности ИП – внутренней нормы доходности (ВНД).	2
9	Расчет показателей коммерческой эффективности ИП – индекса доходности инвестиций (ИДИ).	2

10	Расчет показателей коммерческой эффективности ИП – индекса доходности инвестиций (ИДИ).	2
11	Расчет показателей коммерческой эффективности ИП – индекса доходности затрат (ИДЗ).	2
12	Расчет показателей коммерческой эффективности ИП – индекса доходности затрат (ИДЗ).	2
13	Оценка риска инвестиционного проекта. Анализ чувствительности проекта.	2
14	Оценка риска инвестиционного проекта. Анализ чувствительности проекта.	2
15	Оценка финансовой реализуемости ИП. Расчет текущего сальдо денежного потока. Расчет накопленного сальдо денежного потока.	2
16	Оценка финансовой реализуемости ИП. Расчет текущего сальдо денежного потока. Расчет накопленного сальдо денежного потока.	2

4.5 Самостоятельная работа

Семестр № 4

№	Вид СРС	Кол-во академических часов
1	Написание курсового проекта (работы)	30
2	Подготовка к зачёту	20
3	Подготовка к практическим занятиям	10

В ходе проведения занятий по дисциплине используются следующие интерактивные методы обучения: Дискуссия, лекция с ошибками

5 Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины

5.1 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

5.1.1 Методические указания для обучающихся по курсовому проектированию/работе:

Основы экономической оценки инвестиций : методические указания по выполнению курсовых работ / Иркутский национальный исследовательский технический университет ; сост. Т. В. Добышева. – Иркутск : ИРНИТУ, 2023. – 32 с.
<http://elib.istu.edu/viewer/view.php?file=/files3/er-33811.pdf>

5.1.2 Методические указания для обучающихся по практическим занятиям

Основы экономической оценки инвестиций : методические указания по практическим занятиям / Иркутский национальный исследовательский технический университет ; сост. Т. В. Добышева. – Иркутск : ИРНИТУ, 2023. – 17 с. <http://elib.istu.edu/viewer/view.php?file=/files3/er-33812.pdf>

5.1.3 Методические указания для обучающихся по самостоятельной работе:

Основы экономической оценки инвестиций : методические указания по самостоятельной работе / Иркутский национальный исследовательский технический университет ; сост. Т. В. Добышева. – Иркутск : ИРНИТУ, 2023. – 17 с.

<http://elib.istu.edu/viewer/view.php?file=/files3/er-33813.pdf>

6 Фонд оценочных средств для контроля текущей успеваемости и проведения промежуточной аттестации по дисциплине

6.1 Оценочные средства для проведения текущего контроля

6.1.1 семестр 4 | Решение задач

Описание процедуры.

Студенту необходимо в соответствии с изученным материалом применить соответствующие формулы и произвести расчеты указанных в задаче показателей.

Критерии оценивания.

Демонстрирует разносторонние навыки и приемы выполнения практических задач: правильный выбор формул и соблюдение алгоритмов расчетов, а также правильно рассчитанные показатели студент получает оценку – «зачтено», допущение грубых ошибок, демонстрирует отсутствие навыков и приемов выполнения практических задач - оценка «не зачтено»

6.2 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

6.2.1 Критерии и средства (методы) оценивания индикаторов достижения компетенции в рамках промежуточной аттестации

Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Средства (методы) оценивания промежуточной аттестации
ПКО-3.7	Исчерпывающе, последовательно, четко и логически излагает теоретический материал; свободно рассчитывает показатели экономической оценки инвестиций; на высоком уровне владеет современной методикой экономической оценки инвестиций	Устный опрос или тестирование

6.2.2 Типовые оценочные средства промежуточной аттестации

6.2.2.1 Семестр 4, Типовые оценочные средства для курсовой работы/курсового проектирования по дисциплине

6.2.2.1.1 Описание процедуры

Тему курсовой работы студент получает из предложенного перечня тем. Руководитель проводит регулярные консультации, при этом особое значение имеет первая консультация, где студенты знакомятся с методикой подбора литературы, составления плана и написания работы.

Пример задания:

Примерная тематика курсовых работ:

Экономическая оценка инвестиций. 1 вариант.

Варианты / показатели 1

1. Инвестиции на приобретение технологической линии (Коб), тыс. руб. 1200
2. Инвестиции в оборотный капитал (Коб к), тыс. руб. 200
3. Инвестиции в нематериальные активы (Кн.а.), тыс. руб. 50
4. Переменные затраты в первый год, тыс. руб. 9000
5. Ежегодная сумма постоянных затрат, тыс. руб. 2000
6. Объем производства и продаж в первый год (Р1), тыс.шт. 244
во второй год (Р2), тыс.шт. 244
в третий год (Р3), тыс.шт. 236
в четвертый год (Р4), тыс.шт. 255
в пятый год (Р5), тыс.шт. 235
7. Цена единицы продукции (Ц), руб. 50
8. Продолжительность расчетного периода, (Т), лет 5
10. Норма дисконта (Е), % 10
11. Ставка налога на прибыль Сн.п., % 20
12. Превышение рыночной стоимости продажи оборудования по сравнению с балансовой - п раз 1,2
13. Затраты по реализации, % от рыночной стоимости реализации оборудования 3

Тема теоретической части курсовой работы. 1 вариант: Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов.

6.2.2.1.2 Критерии оценивания

Отлично	Хорошо	Удовлетворительно	Неудовлетворительно
курсовая работа по содержанию и оформлению соответствует требованиям, при защите обучающийся дает полные и правильные ответы, которые в полной мере демонстрируют сформированные знания и умения при написании курсовой работы по дисциплине	курсовая работа по содержанию и оформлению соответствует требованиям, при защите обучающийся дает правильные, но неразвернутые ответы, которые не в полной мере демонстрируют сформированные знания и умения при написании курсовой работы по дисциплине	курсовая работа по содержанию и оформлению содержит существенные неточности, при защите обучающийся дает неполные ответы, которые не в полной мере демонстрируют сформированные знания и умения при написании курсовой работы по дисциплине	курсовая работа по содержанию и оформлению не соответствует требованиям, при защите обучающийся демонстрирует неправильные и/или неполные ответы, которые демонстрируют отсутствие сформированных знаний и умений при написании курсовой работы по дисциплине

6.2.2.2 Семестр 4, Типовые оценочные средства для проведения зачета по дисциплине

6.2.2.2.1 Описание процедуры

Зачет проходит в виде тестирования на электронной платформе Moodle, в тест включено 20 вопросов, минимальный порог прохождения теста и получения зачета - 70 %. Время выполнения теста ограничено 20-25 минут.

Пример задания:

1. Инвестиции могут быть (выбрать все возможные варианты):
А. основными;
Б. финансовыми;
В. реальными.
2. Экономическая эффективность инвестиций – это:
А. соотношение результата и затрат от вложений;
Б. обновление имеющейся материально-технической базы.
3. Расчет коммерческой эффективности проводится:
А. на первом этапе;
Б. на втором этапе;
В. на третьем этапе;
Г. на четвертом этапе.
4. Инвестиционная деятельность – это:
А. реализация готовой продукции;
Б. строительство и покупка оборудования;
В. реализация ценных бумаг.
5. Какой вид нормы дисконта применяется при расчете глобальных проектов с участием бюджетных средств:
А. коммерческая;
Б. общественная;
В. бюджетная.

6.2.2.2.2 Критерии оценивания

Зачтено	Не зачтено
Обучающийся демонстрирует способность исчерпывающе, последовательно, четко и логически излагать теоретический материал; свободно рассчитывать показатели экономической оценки инвестиций; на высоком уровне владеет современной методикой экономической оценки инвестиций	Обучающийся не демонстрирует способность исчерпывающе, последовательно, четко и логически излагать теоретический материал; свободно рассчитывать показатели экономической оценки инвестиций; на высоком уровне владеет современной методикой экономической оценки инвестиций

7 Основная учебная литература

1. Касьяненко Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова, 2015. - 558.

2. Экономическая оценка инвестиций : учебник для вузов по специальности "Экономика и управление на предприятии (по отраслям)" : для бакалавров, специалистов и магистров / М. И. Ример, Н. Н. Матиенко, С. А. Носов [и др.], 2014. - 432.

3. Экономическая оценка инвестиций: учеб. пособие сост Е.В. Заведев; Сургут, гос, университет. Сургут: ИЦ СурГУ, 2021. —131 с. — Текст: электронный // Лань: электронно-библиотечная система.

8 Дополнительная учебная литература и справочная

1. Ткаченко И. Ю. Инвестиции : учебное пособие для вузов по специальностям "Финансы и кредит" и "Мировая экономика" / И. Ю. Ткаченко, Н. И. Малых, 2009. - 233.

2. Экономическая оценка инвестиций : пособие / В. Е. Есипов [и др.]; под общ. ред. В. Е. Есипова, 2006. - 287.

3. Добышева Т. В. Экономическая оценка инвестиций : электронный курс / Т. В. Добышева, 2020

9 Ресурсы сети Интернет

1. <http://grebennikon.ru/>
2. <https://www.iprbookshop.ru/>
3. <https://bookonlime.ru> .
- 4 <https://www.rsl.ru>
5. <http://csl.isc.irk.ru/>
6. <https://www.cbr.ru/>
7. <https://www.minfin.ru>

10 Профессиональные базы данных

1. <http://e.lanbook.com>
2. <http://elibrary.ru>
3. <http://elib.istu.edu/>

11 Перечень информационных технологий, лицензионных и свободно распространяемых специализированных программных средств, информационных справочных систем

1. СПС "Консультант Плюс"_поставка 2024-25
2. Microsoft Windows Seven Professional (Microsoft Windows Seven Starter) - Seven, Vista, XP_prof_64, XP_prof_32 - поставка 2010
3. Microsoft Office Standard 2010_RUS_ поставка 2010 от ООО "Азон"

12 Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. 1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации - комплект учебной мебели, рабочее место преподавателя, доска. Мультимедийное оборудование (в том числе переносное): мультимедийный проектор, экран с

электроприводом, акустическая система + ПК с выходом в Internet. Комплект мебели, доска, маркер или мел Лицензионное программное обеспечение

2. 2. Учебная аудитория для проведения лабораторных/практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации/ Мультимедийное оборудование (в том числе переносное): - мультимедийный проектор, экран с электроприводом, акустическая система + ПК с выходом в Internet. Комплект мебели, доска, маркер или мел. Лицензионное программное обеспечение.

3. 3. Помещение для самостоятельной работы