

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»

Направление подготовки/специальность: 13.03.03 Энергетическое машиностроение

Наименование образовательной программы: Интеллектуальные производственные технологии

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Очная

Рабочая программа дисциплины
ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ

Блок:	Блок 1 «Дисциплины (модули)»
Часть образовательной программы:	Часть, формируемая участниками образовательных отношений
№ дисциплины по учебному плану:	Б1.Ч.14
Трудоемкость в зачетных единицах:	8 семестр - 2;
Часов (всего) по учебному плану:	72 часа
Лекции	8 семестр - 28 часа;
Практические занятия	8 семестр - 14 часов;
Лабораторные работы	не предусмотрено учебным планом
Консультации	проводится в рамках часов аудиторных занятий
Самостоятельная работа	8 семестр - 29,7 часа;
в том числе на КП/КР	не предусмотрено учебным планом
Иная контактная работа	проводится в рамках часов аудиторных занятий
включая: Тестирование Контрольная работа	
Промежуточная аттестация:	
Зачет с оценкой	8 семестр - 0,3 часа;

Москва 2024

ПРОГРАММУ СОСТАВИЛ:

Преподаватель

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Щевьёва В.А.
	Идентификатор	Rd2ec7c32-ShchevyevaVA-3f68ebd

В.А. Щевьёва

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной программы

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Овечников С.А.
	Идентификатор	R8f25bf1e-OvechnikovSA-a943abe

С.А. Овечников

Заведующий выпускающей
кафедрой

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Гончаров А.Л.
	Идентификатор	R1e4b7e3c-GoncharovAL-b043abe

А.Л. Гончаров

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины: изучение основ экономической оценки инвестиций для последующего использования их в практической деятельности.

Задачи дисциплины

- приобретение представления об инвестициях и инвестиционной деятельности;
- овладение основами учета фактора времени;
- овладение основами оценки эффективности инвестиционных проектов;
- приобретение навыков сравнительной оценки вариантов инвестиций.

Формируемые у обучающегося **компетенции** и запланированные **результаты обучения** по дисциплине, соотнесенные с **индикаторами достижения компетенций**:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Запланированные результаты обучения
УК-2 Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	ИД-2 _{УК-2} Выбирает наиболее эффективный способ решения задач, учитывая действующие правовые нормы и имеющиеся условия, ресурсы и ограничения	знать: - требования к информации, необходимой для проведения оценки эффективности инвестиций, включая потребность в ресурсах и структуру источников финансирования деятельности предприятия. уметь: - проводить сравнительную оценку экономической эффективности предлагаемых вариантов.
РПК-3 Способен участвовать в производственно-технологической деятельности в сфере энергетического машиностроения	ИД-2 _{РПК-3} Принимает обоснованные технические решения при разработке технологии производства и ремонта объектов профессиональной деятельности	знать: - основные показатели, характеризующие эффективность и сравнительную эффективность инвестиционной деятельности предприятия с учетом инфляции, риска, алгоритмы их расчета, установленные нормативные значения. уметь: - рассчитывать на основе имеющейся информации, типовых методик и действующей нормативно-правовой базы показатели эффективности инвестиционной деятельности предприятия (организации), анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВО

Дисциплина относится к основной профессиональной образовательной программе Интеллектуальные производственные технологии (далее – ОПОП), направления подготовки 13.03.03 Энергетическое машиностроение, уровень образования: высшее образование - бакалавриат.

Базируется на уровне среднего общего образования.

Результаты обучения, полученные при освоении дисциплины, необходимы при выполнении выпускной квалификационной работы.

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы, 72 часа.

№ п/п	Разделы/темы дисциплины/формы промежуточной аттестации	Всего часов на раздел	Семестр	Распределение трудоемкости раздела (в часах) по видам учебной работы										Содержание самостоятельной работы/ методические указания
				Контактная работа							СР			
				Лек	Лаб	Пр	Консультация		ИКР		ПА	Работа в семестре	Подготовка к аттестации /контроль	
КПР	ГК	ИККП	ТК											
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Инвестиционные проекты	29	8	13	-	3	-	-	-	-	-	13	-	<u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Инвестиционные проекты" <u>Подготовка к контрольной работе:</u> Изучение материалов и подготовка к контрольной работе <u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], 5-9, 14-18, 24-33, 50-102 [2], 25-42, 44-51, 56-79, 231-256 [3], 5-23 [4], 5-6, 21-22
1.1	Инвестиции. Инвестиционная деятельность	4		2	-	-	-	-	-	-	-	2	-	
1.2	Инвестиционные проекты	7		3	-	1	-	-	-	-	-	3	-	
1.3	Источники финансирования инвестиционных проектов	7		3	-	1	-	-	-	-	-	3	-	
1.4	ТЭО проекта	4		2	-	-	-	-	-	-	-	2	-	
1.5	Ограниченность ресурсов и эффективность их использования	2		1	-	-	-	-	-	-	-	1	-	
1.6	Оценка жизнеспособности инвестиционных проектов	5		2	-	1	-	-	-	-	-	2	-	
2	Методы оценки экономической эффективности	42.7	15	-	11	-	-	-	-	-	16.7	-	<u>Подготовка к практическим занятиям:</u> Изучение материала по разделу "Методы оценки экономической эффективности" подготовка к выполнению заданий на практических занятиях <u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Методы оценки экономической эффективности"	
2.1	Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	2	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-		

2.2	Упрощенные методики оценки экономической эффективности инвестиций	6.7		2	-	2	-	-	-	-	-	2.7	-	<u>Подготовка к контрольной работе:</u> Изучение материалов и подготовка к контрольной работе <u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], 103-154, 156-166, 168-202 [2], 90-112, 114-115, 274-306, 342-343 [3], 65-74, 82-97, 122-131, 174-179, 203-208 [4], 6-74 [5], 148-170, 175-177
2.3	Учет фактора времени в расчетах эффективности	13		4	-	4	-	-	-	-	-	5	-	
2.4	Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов	6		2	-	2	-	-	-	-	-	2	-	
2.5	Учет риска при оценке эффективности инвестиционных проектов	15		6	-	3	-	-	-	-	-	6	-	
	Зачет с оценкой	0.3		-	-	-	-	-	-	-	0.3	-	-	
	Всего за семестр	72.0		28	-	14	-	-	-	-	0.3	29.7	-	
	Итого за семестр	72.0		28	-	14	-	-	-	0.3	29.7			

Примечание: Лек – лекции; Лаб – лабораторные работы; Пр – практические занятия; КПР – аудиторные консультации по курсовым проектам/работам; ИККП – индивидуальные консультации по курсовым проектам/работам; ГК- групповые консультации по разделам дисциплины; СР – самостоятельная работа студента; ИКР – иная контактная работа; ТК – текущий контроль; ПА – промежуточная аттестация

3.2 Краткое содержание разделов

1. Инвестиционные проекты

1.1. Инвестиции. Инвестиционная деятельность

Инвестиции, инвестиционная деятельность: основные понятия, экономическая сущность. Виды и классификация инвестиций. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

1.2. Инвестиционные проекты

Общее представление о проекте и проектных материалах. Классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл и фазы развития инвестиционных проектов и их характеристики. График реализации инвестиционного проекта.

1.3. Источники финансирования инвестиционных проектов

Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности. Классификация источников финансирования. Государственное финансирование и государственная поддержка проектов.

1.4. ТЭО проекта

Анализ внешней среды проекта и экономического окружения. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта и его основные этапы.

1.5. Ограниченность ресурсов и эффективность их использования

Инвестиции как ключевой вид ограниченных ресурсов. Результативность и экономическая эффективность использования ограниченных ресурсов.

1.6. Оценка жизнеспособности инвестиционных проектов

Оценка простых коммерческих предложений и идей. Оценка жизнеспособности инвестиционных проектов.

2. Методы оценки экономической эффективности

2.1. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов

Принципы оценки эффективности инвестиций. Общий алгоритм оценки экономической эффективности инвестиционного проекта. Виды эффективности. Методы оценки эффективности. Классификация методов оценки.

2.2. Упрощенные методики оценки экономической эффективности инвестиций

Денежные потоки по видам деятельности. Чистый доход. Индекс доходности. Срок окупаемости. Точка безубыточности.

2.3. Учет фактора времени в расчетах эффективности

Непрерывное и дискретное представление денежных потоков. Учет фактора времени в расчетах эффективности. Дисконтирование и его теоретические основы. Простой и сложный процент. Метод аннуитета. Чистый дисконтированный доход. Индекс дисконтированной доходности. Внутренняя норма доходности. Срок окупаемости с учетом дисконтирования. Сферы применения методов, их достоинства и недостатки. Сравнительная оценка эффективности инвестиционных проектов.

2.4. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов

Сущность и измерители инфляции. Характер влияния инфляции на показатели инвестиционных проектов.

2.5. Учет риска при оценке эффективности инвестиционных проектов

Общие понятия о неопределенности и риске. Оценка устойчивости проекта. Норма дисконта с учетом риска. Расчет границ безубыточности и эффективности. Оценка устойчивости проекта путем варьирования его параметров. Расчет ожидаемой эффективности проекта в условиях неопределенности. Снижение инвестиционных рисков.

3.3. Темы практических занятий

1. Экономическое окружение проекта. Измерение, планирование и проектирование затрат и результатов;
2. Учет фактора времени. дисконтирование. Чистый дисконтированный доход. Индекс дисконтированной доходности. Внутренняя норма доходности. Срок окупаемости с учетом дисконтирования;
3. Оценка проектных коммерческих предложений и их жизнеспособности;
4. Показатели, описывающие инфляцию. Влияние инфляции на результаты оценки эффективности инвестиционного проекта;
5. Сравнительная оценка проектов;
6. Упрощенные методики оценки экономической эффективности инвестиций. Чистый доход. Срок окупаемости. Индекс доходности. Точка безубыточности;
7. Риски. Методы количественной оценки риска вложений. Оценка устойчивости проекта. Премия за риск. Расчет границ безубыточности и эффективности, снижение рисков. Определение ожидаемой эффективности проекта в условиях неопределенности.

3.4. Темы лабораторных работ не предусмотрено

3.5 Консультации

Групповые консультации по разделам дисциплины (ГК)

1. Обсуждение материалов по разделу "Инвестиционные проекты"
2. Обсуждение материалов по разделу "Методы оценки экономической эффективности"

3.6 Тематика курсовых проектов/курсовых работ

Курсовой проект/ работа не предусмотрены

3.7. Соответствие разделов дисциплины и формируемых в них компетенций

Запланированные результаты обучения по дисциплине (в соответствии с разделом 1)	Коды индикаторов	Номер раздела дисциплины (в соответствии с п.3.1)		Оценочное средство (тип и наименование)
		1	2	
Знать:				
требования к информации, необходимой для проведения оценки эффективности инвестиций, включая потребность в ресурсах и структуру источников финансирования деятельности предприятия	ИД-2 _{УК-2}	+		Тестирование/Инвестиции Контрольная работа/Инвестиционные проекты. Экономическое окружение инвестиционного проекта Контрольная работа/Оценка эффективности инвестиционных проектов
основные показатели, характеризующие эффективность и сравнительную эффективность инвестиционной деятельности предприятия с учетом инфляции, риска, алгоритмы их расчета, установленные нормативные значения	ИД-2 _{РПК-3}		+	Контрольная работа/Оценка эффективности инвестиционных проектов
Уметь:				
проводить сравнительную оценку экономической эффективности предлагаемых вариантов	ИД-2 _{УК-2}	+	+	Тестирование/Инвестиции Контрольная работа/Инвестиционные проекты. Экономическое окружение инвестиционного проекта
рассчитывать на основе имеющейся информации, типовых методик и действующей нормативно-правовой базы показатели эффективности инвестиционной деятельности предприятия (организации), анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	ИД-2 _{РПК-3}		+	Контрольная работа/Оценка эффективности инвестиционных проектов Контрольная работа/Оценка эффективности инвестиционных проектов с учетом инфляции и риска

4. КОМПЕТЕНТНОСТНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ)

4.1. Текущий контроль успеваемости

8 семестр

Форма реализации: Билеты (письменный опрос)

1. Инвестиции (Тестирование)
2. Инвестиционные проекты. Экономическое окружение инвестиционного проекта (Контрольная работа)
3. Оценка эффективности инвестиционных проектов (Контрольная работа)
4. Оценка эффективности инвестиционных проектов с учетом инфляции и риска (Контрольная работа)

Балльно-рейтинговая структура дисциплины является приложением А.

4.2 Промежуточная аттестация по дисциплине

Зачет с оценкой (Семестр №8)

Оценка определяется по совокупности контрольных мероприятий

В диплом выставляется оценка за 8 семестр.

Примечание: Оценочные материалы по дисциплине приведены в фонде оценочных материалов ОПОП.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Печатные и электронные издания:

1. Щевьева, В. А. Финансирование инновационных проектов и экономическая оценка инвестиций : учебное пособие по курсу "Финансирование инновационных проектов и экономическая оценка инвестиций" для слушателей курса профессиональной переподготовки по программе "Экономика и управление инновационной деятельностью" / В. А. Щевьева, Моск. энерг. ин-т (МЭИ ТУ). – М. : Издательский дом МЭИ, 2008. – 232 с. – ISBN 978-5-383-00175-2.;
2. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие по специальности "Экономика и управление на предприятии (по отраслям)" / М. И. Ример, и др. ; Ред. М. И. Ример. – 4-е изд., перераб. и доп. – СПб. : Питер, 2011. – 432 с. – (Учебник для вузов). – (+ CD диск с учебными материалами). – ISBN 978-5-4237-0064-5.;
3. Басовский, Л. Е. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для вузов по специальности 080502 "Экономика и управление на предприятии" (по отраслям) / Л. Е. Басовский, Е. Н. Басовская. – М. : ИНФРА-М, 2013. – 241 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-16-002848-4.;
4. Щевьева, В. А. Экономическая оценка инвестиций. Сборник задач : учебное пособие по курсу "Экономическая оценка инвестиций" по направлениям "Экономика", "Теплоэнергетика" / В. А. Щевьева, Нац. исслед. ун-т "МЭИ". – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Изд-во МЭИ, 2015. – 80 с. – ISBN 978-5-7046-1612-2.
<http://elibrary.mpei.ru/elibrary/view.php?id=7488>;
5. Бологова В.В. , Рогалев Н.Д. , Зубкова А.Г. - "Экономика энергетики", Издательство: "Издательский дом МЭИ", Москва, 2011 - (320 с.)
http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=72321.

5.2 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

1. СДО "Прометей";
2. Office / Российский пакет офисных программ;
3. Windows / Операционная система семейства Linux;
4. Видеоконференции (Майнд, Сберджаз, ВК и др);
5. Acrobat Reader.

5.3 Интернет-ресурсы, включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:

1. ЭБС Лань - <https://e.lanbook.com/>
2. ЭБС "Университетская библиотека онлайн" - http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
3. Научная электронная библиотека - <https://elibrary.ru/>
4. База данных Web of Science - <http://webofscience.com/>
5. База данных Scopus - <http://www.scopus.com>
6. Национальная электронная библиотека - <https://rusneb.ru/>
7. Электронная библиотека МЭИ (ЭБ МЭИ) - <http://elib.mpei.ru/login.php>
8. Портал открытых данных Российской Федерации - <https://data.gov.ru>
9. База открытых данных Министерства экономического развития РФ - <http://www.economy.gov.ru>

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тип помещения	Номер аудитории, наименование	Оснащение
Учебные аудитории для проведения лекционных занятий и текущего контроля	Ж-120, Машинный зал ИВЦ	сервер, кондиционер
	Б-300, Учебная аудитория	парта, парта со скамьей, рабочее место сотрудника, стол, стул, трибуна, доска меловая, колонки звуковые, микрофон, мультимедийный проектор, экран, учебно-наглядное пособие
Учебные аудитории для проведения практических занятий, КР и КП	Б-409, Учебная аудитория	стол преподавателя, стол, стул, доска меловая, мультимедийный проектор, экран, доска маркерная
Учебные аудитории для проведения промежуточной аттестации	Б-409, Учебная аудитория	стол преподавателя, стол, стул, доска меловая, мультимедийный проектор, экран, доска маркерная
Помещения для самостоятельной работы	НТБ-303, Лекционная аудитория	стол компьютерный, стул, стол письменный, вешалка для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, компьютер персональный, принтер, кондиционер
Помещения для консультирования	Б-409, Учебная аудитория	стол преподавателя, стол, стул, доска меловая, мультимедийный проектор, экран, доска маркерная
Помещения для хранения оборудования и учебного инвентаря	Х-202в, Помещение кафедры "Технологии металлов"	стол, стул, шкаф

БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Экономическая оценка инвестиций

(название дисциплины)

8 семестр

Перечень контрольных мероприятий текущего контроля успеваемости по дисциплине:

КМ-1 Инвестиции (Тестирование)

КМ-2 Инвестиционные проекты. Экономическое окружение инвестиционного проекта (Контрольная работа)

КМ-3 Оценка эффективности инвестиционных проектов (Контрольная работа)

КМ-4 Оценка эффективности инвестиционных проектов с учетом инфляции и риска (Контрольная работа)

Вид промежуточной аттестации – Зачет с оценкой.

Номер раздела	Раздел дисциплины	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4
		Неделя КМ:	3	7	12	14
1	Инвестиционные проекты					
1.1	Инвестиции. Инвестиционная деятельность		+	+	+	
1.2	Инвестиционные проекты		+	+	+	
1.3	Источники финансирования инвестиционных проектов		+	+	+	
1.4	ТЭО проекта		+	+		
1.5	Ограниченность ресурсов и эффективность их использования		+	+		
1.6	Оценка жизнеспособности инвестиционных проектов		+	+		
2	Методы оценки экономической эффективности					
2.1	Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов		+	+		
2.2	Упрощенные методики оценки экономической эффективности инвестиций				+	
2.3	Учет фактора времени в расчетах эффективности				+	
2.4	Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов				+	+
2.5	Учет риска при оценке эффективности инвестиционных проектов				+	+
Вес КМ, %:			15	20	35	30