

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Забайкальский государственный университет»  
(ФГБОУ ВО «ЗабГУ»)

Факультет экономики и управления  
Кафедра Экономики и бухгалтерского учета

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета

Факультет экономики и  
управления

Лавров Александр Юрьевич

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_  
г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Б1.В.ДВ.02.02 Управление эффективностью инновационного проекта  
на 252 часа(ов), 7 зачетных(ые) единиц(ы)  
для направления подготовки (специальности) 38.04.08 - Финансы и кредит

составлена в соответствии с ФГОС ВО, утвержденным приказом  
Министерства образования и науки Российской Федерации от  
«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г. №\_\_\_

Профиль – Финансы (для набора 2023)  
Форма обучения: Очная

# 1. Организационно-методический раздел

## 1.1 Цели и задачи дисциплины (модуля)

Цель изучения дисциплины:

формирование универсальных и профессиональных компетенций в области управления эффективностью инвестиционного проекта, развитие навыков и умений, необходимых для оценки эффективности и управления инвестиционного проекта.

Задачи изучения дисциплины:

изучение понятия и видов инвестиционных проектов и экономического содержания инвестиций;

изучение специфических особенностей инвестиционной деятельности предприятий, субъектов и объектов инвестиций, типовых классификаций инвестиций, стоимости и структуры капитала

выработка умений анализа фондового портфеля и управление рисками при операциях с ценными бумагами

приобретение навыков для оценки эффективности реализации проектов и анализа денежных потоков

## 1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОП

Дисциплина базируется на знании дисциплин обязательной части учебного плана: Методологии научного исследования, финансовые рынки и институты, экономика и управление инвестиционными процессами. Является основой для освоения дисциплин: прогнозирование рисков инвестиционного, финансовый анализ и оценка.

## 1.3. Объем дисциплины (модуля) с указанием трудоемкости всех видов учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 7 зачетных(ые) единиц(ы), 252 часов.

Виды занятий	Семестр 2	Всего часов
Общая трудоемкость		252
Аудиторные занятия, в т.ч.	64	64
Лекционные (ЛК)	32	32
Практические (семинарские) (ПЗ, СЗ)	32	32
Лабораторные (ЛР)	0	0
Самостоятельная работа студентов (СРС)	152	152

Форма промежуточной аттестации в семестре	Экзамен	36
Курсовая работа (курсовой проект) (КР, КП)		

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Планируемые результаты освоения образовательной программы		Планируемые результаты обучения по дисциплине
Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции, формируемые в рамках дисциплины	Дескрипторы: знания, умения, навыки и (или) опыт деятельности
УК-1	<p>УК-1.1. Знать виды, методы и концепции критического анализа.</p> <p>УК-1.2. Уметь применять виды, методы и концепции критического анализа при выработке плана действий в проблемных ситуациях.</p> <p>УК-1.3. Владеть основными принципами, определяющими цель и стратегию решения сложных ситуаций.</p>	<p>Знать: Знать: виды, методы и концепции критического анализа финансового планирования инвестиционного портфеля</p> <p>Уметь: Уметь применять виды, методы и концепции критического анализа при разработке финансового плана инвестиционного портфеля.</p> <p>Владеть: Владеть: основными принципами, определяющими цель и стратегию решения сложных ситуаций при финансовом планировании инвестиционного портфеля</p>
ПК-5	<p>ПК-5.1. Знает принципы разработки проектных решений и управления инвестиционными проектами</p> <p>ПК-5.2. Умеет разрабатывать планы управления конкретными инвестиционными проектами</p> <p>ПК-5.3. Владеет методиками расчета финансовой эффективности, рисками и коммуникациями инвестиционных проектов</p>	<p>Знать: Знать: принципы разработки проектных решений для управления инвестиционным портфелем при финансовом планировании</p> <p>Уметь: Умеет разрабатывать планы управления конкретными инвестиционными проектами при финансовом планировании инвестиционного портфеля</p> <p>Владеть: Владеть: методиками расчета финансовой</p>

		эффективности, рисками и коммуникациями инвестиционных проектов при финансовом планировании инвестиционного портфеля
ПК-6	<p>ПК-6.1 Знает принципы бюджетного и финансового планирования в организациях</p> <p>ПК-6.2. Умеет определять перечень значимых финансово-экономических рисков и оценивать роль фактора неопределенности применительно к разработанным проектам.</p> <p>ПК-6.2. Владеет навыками составления бюджетов и финансовых планов организаций, включая финансово-кредитные, а также расчетов к бюджетам бюджетной системы Российской Федерации.</p>	<p>Знать: Знать: принципы бюджетного и финансового планирования инвестиционного портфеля</p> <p>Уметь: Уметь: определять перечень значимых финансово-экономических рисков и оценивать роль фактора неопределенности применительно к разработанным проектам при финансовом планировании инвестиционного портфеля</p> <p>Владеть: Владеть навыками: составления бюджетов и финансовых планов организаций, включая финансово-кредитные при финансовом планировании инвестиционного портфеля</p>

### 3. Содержание дисциплины

#### 3.1. Разделы дисциплины и виды занятий

##### 3.1 Структура дисциплины для очной формы обучения

Модуль	Номер раздела	Наименование раздела	Темы раздела	Всего часов	Аудиторные занятия			СРС
					ЛК	ПЗ (СЗ)	ЛР	
1	1.1	Особенности инвестиционной деятельности предприятий	Сущность понятия и виды инвестиционных проектов. Процесс управления и планирования инвестиционных проектов	54	2	4	0	48
	1.2	Экономическо	Субъекты и объекты	54	4	4	0	46

		е содержание инвестиций	инвестиций. Типы и классификация инвестиций Стоимость и структура капитала					
2	2.1	Оценка и управление рисками инвестиционного портфеля	Анализ фондового портфеля Управление рисками при операциях с ценными бумагами.	54	2	4	0	48
	2.2	Методы анализа и оценки эффективности и инновационных проектов	Методы оценки инвестиционных проектов, Учёт неопределённости и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.	54	4	4	0	46
Итого				216	12	16	0	188

### 3.2. Содержание разделов дисциплины

#### 3.2.1. Лекционные занятия, содержание и объем в часах

Модуль	Номер раздела	Тема	Содержание	Трудоемкость (в часах)
1	1.1	Процесс управления и планирования инвестиционных проектов	<p>Понятие планирование проекта, структурная декомпозиция проекта. Особенности построения структурной декомпозиции инновационного проекта, применение комплексного достижения целей инновационного проекта. Графическое представление процессов планирования традиционных и инновационных проектов. Определение степени резервирования ресурсов. Описание Метода «создания волн». Сетевая модель инновационного проекта по методу «создания волн».</p> <p>Планирование ресурсного обеспечения инновационных проектов. Вариативность реализации инновационного проекта. Понятие жизненного цикла проектов, разновидности жизненного цикла и</p>	2

			этапов реализации проекта. Особенности жизненного цикла нетрадиционных проектов. Описание этапов реализации проектов. Бизнес-модель реализации инновационных проектов (проект по созданию инновации с примером).	
	1.2	Субъекты и объекты инвестиций.	Субъекты и объекты инвестиций. Типы и классификация инвестиций	2
	1.2	Стоимость и структура капитала	Стоимость и структура капитала	2
2	2.1	Анализ фондового портфеля	Формирование инвестиционного портфеля. Оптимальное распределение капитала между финансовыми инструментами. Оценка на практике параметров модели Марковица. Основные стратегии управления портфелем финансовых инструментов с фиксированной доходностью. 6 Иммунизация процентного риска портфеля облигаций. Пассивное и активное управление портфелем долевых ценных бумаг. Роль альтернативных инвестиций в управлении портфелем.	2
	2.2	Методы оценки инвестиционных проектов	Анализ методов оценки инвестиционных проектов, не учитывающих фактор времени. Анализ методов оценки инвестиционных проектов, учитывающих фактор времени..	2
	2.2	Учёт неопределённости и риска при оценке эффективности и инвестиционных проектов.	Учёт неопределённости и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов. Норма дисконта и поправка на риск. Оценка совокупной инфляции. Отбор и ранжирование инвестиционных проектов.	2

### 3.2.2. Практические занятия, содержание и объем в часах

Модуль	Номер	Тема	Содержание	Трудоемкость
--------	-------	------	------------	--------------

	раздела			(в часах)
1	1.1	Сущность понятия и виды инвестиционных проектов.	<p>Понятия проект, управление проектом, треугольник ограничений и его правило. Двухмерная модель классификации проектов, понятия скорости и неопределённости проекта, традиционные и нетрадиционные проекты.</p> <p>Комплексная реализация проекта. Трёхмерная модель классификации проектов, степень резервирования ресурсов проекта. Классификация инновационных проектов, понятия проект по созданию бизнеса, проект по созданию инновации, венчурный проект, реинжиниринговый проект, исследовательский проект.</p> <p>Особенности финансирования инновационных проектов.</p>	2
	1.1	Процесс управления и планирования инвестиционных проектов	<p>Понятие планирование проекта, структурная декомпозиция проекта.</p> <p>Особенности построения структурной декомпозиции инновационного проекта, применение комплексного достижения целей инновационного проекта. Графическое представление процессов планирования традиционных и инновационных проектов. Определение степени резервирования ресурсов. Описание Метода «создания волн». Сетевая модель инновационного проекта по методу «создания волн».</p> <p>Планирование ресурсного обеспечения инновационных проектов. Вариативность реализации инновационного проекта. Понятие планирование проекта, структурная декомпозиция проекта. Особенности построения структурной декомпозиции инновационного проекта, применение комплексного достижения целей инновационного проекта. Графическое представление процессов планирования традиционных и инновационных проектов. Определение степени</p>	2

			<p>резервирования ресурсов. Описание Метода «создания волн». Сетевая модель инновационного проекта по методу «создания волн».</p> <p>Планирование ресурсного обеспечения инновационных проектов. Вариативность реализации инновационного проекта. Понятие жизненного цикла проектов, разновидности жизненного цикла и этапов реализации проекта.</p> <p>Особенности жизненного цикла нетрадиционных проектов. Описание этапов реализации проектов. Бизнес-модель реализации инновационных проектов (проект по созданию инновации с примером).</p>	
	1.2	Субъекты и объекты инвестиций.	Субъекты и объекты инвестиций. Типы и классификация инвестиций	2
	1.2	Стоимость и структура капитала	Стоимость и структура капитала. Формирование бюджета инвестиционных и текущих затрат	2
2	2.1	Анализ фондового портфеля	Формирование инвестиционного портфеля. Оптимальное распределение капитала между финансовыми инструментами. Оценка на практике параметров модели Марковица. Основные стратегии управления портфелем финансовых инструментов с фиксированной доходностью. 6 Иммунизация процентного риска портфеля облигаций. Пассивное и активное управление портфелем долевых ценных бумаг. Роль альтернативных инвестиций в управлении портфелем.	2
	2.1	Управление рисками при операциях с ценными бумагами.	Виды рисков, классификации рисков, методика оценки рисков, процедуры оценки риска Разработка процесса управления рисками, Идентификация рисков. Качественная и количественная и оценка рисков Методы управления риска; Способы снижения рисков	2



	2.2	Методы оценки инвестиционных проектов	Анализ методов оценки инвестиционных проектов, не учитывающих фактор времени. Анализ методов оценки инвестиционных проектов, учитывающих фактор времени..	2
	2.2	Учёт неопределённости и риска при оценке эффективности и инвестиционных проектов.	Учёт неопределённости и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов. Норма дисконта и поправка на риск. Оценка совокупной инфляции. Отбор и ранжирование инвестиционных проектов.	2

### 3.2.3. Лабораторные занятия, содержание и объем в часах

Модуль	Номер раздела	Тема	Содержание	Трудоемкость (в часах)

### 3.3. Содержание материалов, выносимых на самостоятельное изучение

Модуль	Номер раздела	Содержание материалов, выносимого на самостоятельное изучение	Виды самостоятельной деятельности	Трудоемкость (в часах)
1	1.1	Сущность понятия и виды инвестиционных проектов.	Составление опорного конспекта Составление глоссария	25
	1.1	Процесс управления и планирования инвестиционных проектов	Составление опорного конспекта Выполнение практических заданий	23
	1.2	Субъекты и объекты инвестиций.	Ответ на вопросы самоконтроля. Составление опорного конспекта	23
	1.2	Стоимость и структура капитала	Ответ на вопросы самоконтроля. Составление опорного конспекта Решение задач.	23
2	2.1	Анализ фондового портфеля	Ответ на вопросы самоконтроля.	23

			Составление опорного конспекта Решение задач	
	2.1	Управление рисками при операциях с ценными бумагами.	Ответ на вопросы самоконтроля. Составление опорного конспекта Решение задач.	25
	2.2	Методы оценки инвестиционных проектов	Ответ на вопросы самоконтроля. Составление опорного конспекта Анализ. Решение задач.	23
	2.2	Учёт неопределённости и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.	Ответ на вопросы самоконтроля. Составление опорного конспекта Решение задач.	23

#### **4. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Фонд оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлен в приложении.

[Фонд оценочных средств](#)

#### **5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

##### **5.1. Основная литература**

##### **5.1.1. Печатные издания**

1. Игошин, Николай Витальевич. Инвестиции. Организация, управление, финансирование : учебник для вузов / Игошин Николай Витальевич. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2005. - 448 с. : ил. - ISBN 5-238-00073-1. - ISBN 5-238-00769-8 : 180-00.

2. Бочаров, Владимир Владимирович. Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие / Бочаров Владимир Владимирович. - Санкт-Петербург : Питер, 2002. - 160 с. : ил. - (Краткий курс). - ISBN 5-272-00085-4 : 44-00.

3. Карасева Инна Михайловна Финансовый менеджмент : учеб. пособие / Карасева Инна Михайловна, Ревякина Мария Александровна; под ред. Ю.П. Анискина. - 3-е изд. стер. - Москва : Омега-Л, 2008. - 335 с. : ил. + табл. - (Высшая школа менеджмента). - ISBN 978-5-365-00910-3 : 176-00.

4. Бочаров Владимир Владимирович. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / Бочаров Владимир Владимирович. - Санкт-Петербург : Питер Пресс, 2007. - 192 с. : ил. - ISBN 978-5-91180-234-9 : 96-00.

##### **5.1.2. Издания из ЭБС**

1. Касьяненко, Татьяна Геннадьевна. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Касьяненко Татьяна Геннадьевна; Касьяненко Т.Г., Маховикова Г.А. - М. : Издательство Юрайт, 2016. - 559. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). - ISBN 978-5-9916-3661-2 : 163.80. Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/DE78BEF3-8AC0-4B09-83B9-7AD9B1B1860C>

2. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 560 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04458-4.— Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/7EC9AE6F-1D14-4A46-9D37-47062C30392F](http://www.biblio-online.ru/book/7EC9AE6F-1D14-4A46-9D37-47062C30392F).

3. Поляк, Георгий Борисович. Финансовый менеджмент : Учебник / Поляк Георгий Борисович; Поляк Г.Б. - Отв. ред. - 4-е изд. - М. : Издательство Юрайт, 2016. - 456. - (Бакалавр. Академический курс). - ISBN 978-5-9916-4395-5 : 135.95. <https://www.biblio-online.ru/book/0C4CB951-B2D9-412C-A216-3EA20CB4FFCF>

4. Евдокимов, Александр Иванович. Международные валютно-кредитные отношения : Учебник и практикум / Евдокимов Александр Иванович; Евдокимов А.И. - Отв. ред., Максимцев И.А. - Отв. ред., Рекорд С.И. - Отв. ред. - М. : Издательство Юрайт, 2016. - 335. - (Бакалавр. Академический курс). - ISBN 978-5-9916-5258-2 : 128.58. <https://www.biblio-online.ru/book/E427B8B2-D157-4E2B-99FC-E674DEA8F8B3>

## **5.2. Дополнительная литература**

### **5.2.1. Печатные издания**

1. Янковский, Константин Петрович. Инвестиции : учеб. пособие / Янковский Константин Петрович. - Санкт-Петербург : Питер, 2007. - 224 с. : ил. - (Краткий курс). - ISBN 5-469-01199-2 : 89-00.

2. Сокол-Номоконова, Ольга Владимировна. Финансовый менеджмент: управление инвестициями : учеб. пособие / Сокол-Номоконова Ольга Владимировна, Малышев Евгений Анатольевич, Афанасьева Анастасия Валерьевна. - Чита : ЧитГУ, 2011. - 185 с. - ISBN 978-5-9293-0596-2 : 124-00.

3. Гонин, Валерий Николаевич. Экономическая оценка инвестиций : учеб. пособие / Гонин Валерий Николаевич, Малышев Евгений Анатольевич, Сокол-Номоконова Ольга Владимировна. - Чита : ЧитГУ, 2008. - 194с. : ил. - ISBN 978-5-9293-0303-6 : 137-60.

4. Тихомиров Евгений Федорович. Финансовый менеджмент: Управление финансами предприятия : учеб. для студ. вузов / Тихомиров Евгений Федорович. - 3-е изд., испр. и доп. - Москва : Академия, 2010. - 384 с. - ISBN 978-5-7695-7047-6 : 421-30.

5. Финансовый менеджмент : учебник / под ред. Г.Б. Поляка. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2007. - 527 с. - ISBN 5-85173-079-X : 230-00.

### **5.2.2. Издания из ЭБС**

1. Алексеева, Д. Г. Правовые основы обеспечения финансовой устойчивости кредитных организаций : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 90 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Модуль). — ISBN 978-5-9916-9370-7. <https://www.biblio-online.ru/book/D67304B8-BECF-4BAD-9DD6-6315423736DC>

2. Борисова, Ольга Викторовна. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : Учебник и практикум / Борисова Ольга Викторовна; Борисова О.В., Малых Н.И., Овешникова Л.В. -

М. : Издательство Юрайт, 2017. - 218. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). - ISBN 978-5-534-01718-2. - ISBN 978-5-534-01719-9 : 90.09. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/51C910BA-14DF-464D-972C-BAE9FEEDB321](http://www.biblio-online.ru/book/51C910BA-14DF-464D-972C-BAE9FEEDB321)

3. Борисова, Ольга Викторовна. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : Учебник и практикум / Борисова Ольга Викторовна; Борисова О.В., Малых Н.И., Овешникова Л.В. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 309. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). - ISBN 978-5-534-01719-9. - ISBN 978-5-534-01798-4 : 120.39. Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/38120E97-38D7-4A15-B427-9FB9F179B343>

4. Матвеева, Л. Г. Инвестиционный менеджмент в условиях риска и неопределенности : Учебное пособие / Матвеева Людмила Григорьевна; Матвеева Л.Г., Никитаева А.Ю., Чернова О.А., Щипанов Е.Ф. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 298. - (Университеты России). - ISBN 978-5-534-02627-6 : 92.55. <https://www.biblio-online.ru/book/9D230457-295D-459F-A3A9-9F1291E24A0C>

### 5.3. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

Название	Ссылка
Комплекс компьютерных программ «Гарант», «Консультант +», «Кодекс».	<a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>
Федеральная служба государственной статистики	<a href="https://rosstat.gov.ru/">https://rosstat.gov.ru/</a>
Информационное агентство «Росбизнесконсалтинг»	<a href="http://www.rbc.ru">http://www.rbc.ru</a>
Библиотека экономической и управленческой литературы	<a href="http://eup.ru/">http://eup.ru/</a>
Электронный портал по бизнесу, финансам, экономике и смежным темам	<a href="https://fin-biz.ru/">https://fin-biz.ru/</a>

### 6. Перечень программного обеспечения

Программное обеспечение общего назначения: ОС Microsoft Windows, Microsoft Office, АБВУУ FineReader, ESET NOD32 Smart Security Business Edition, Foxit Reader, АИБС "МегаПро".

Программное обеспечение специального назначения:

- 1) Система ГАРАНТ
- 2) СПС "Консультант Плюс"

### 7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Наименование помещений для проведения учебных занятий и для самостоятельной работы обучающихся	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
--	---

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Состав оборудования и технических средств обучения указан в паспорте аудитории, закрепленной расписанием по факультету
Учебные аудитории для проведения практических занятий	
Учебные аудитории для проведения лабораторных занятий	
Учебные аудитории для промежуточной аттестации	
Учебные аудитории для курсового проектирования(выполнения курсовых работ)	Состав оборудования и технических средств обучения указан в паспорте аудитории, закрепленной расписанием по кафедре
Учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций	
Учебные аудитории для текущей аттестации	

## 8. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

Задачи самостоятельной работы студентов по освоению дисциплины «Финансовое планирование инвестиционного портфеля»:

- активизация самостоятельной работы студентов;
- содействие развитию творческого мышления;-
- выработка умений и навыков аналитической работы.

Работа по организации самостоятельной работы студентов включает следующие этапы:

1. подбор литературы и электронных документов информационно-справочных систем «Консультант+», «ГАРАНТ», официальных сайтов финансовых институтов для самостоятельного изучения и раскрытия тем самостоятельной работы студентов студентами;
2. разработка и обоснование плана выполнения самостоятельной работы;
3. выполнение самостоятельной работы и консультирование у преподавателя;
4. защита результатов самостоятельной работы студентами на практических занятиях по соответствующим темам.

В методические указания к практическим занятиям включается следующая информация:

- цели и задачи самостоятельной работы с выделением этапов работы;
- описание методов самостоятельной работы;

Разработчик/группа разработчиков:  
Инесса Владимировна Бочкарева

**Типовая программа утверждена**

Согласована с выпускающей кафедрой  
Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г.