

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Воронежский государственный технический университет»
ФГБОУ ВО «Воронежский государственный
технический университет»
Кафедра экономической безопасности

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по выполнению курсового проекта
по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций»
для обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика»,
профили «Экономика предприятий и организаций (машиностроение)»,
«Экономика и финансы предприятия» всех форм обучения



Воронеж 2021

УДК 658.512
ББК 65.29

Составитель:

канд. экон. наук, доц. О.В. Дударева

Методические указания к выполнению курсового проекта по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» для обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика», профили «Экономика предприятий и организаций (машиностроение)», «Экономика и финансы предприятия» всех форм обучения / ФГБОУ ВО «ВГТУ»; сост. О.В. Дударева. Воронеж, 2021. 10 с.

Методические рекомендации включают описание порядка выполнения проекта, структуры курсового проекта, а также рекомендуемую литературу.

Предназначены для выполнения курсового проекта по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» для студентов всех форм обучения

Методические указания подготовлены в электронном виде и содержатся в файле МУ ЭОИ 2021. pdf.

Библиогр.: 8 назв.

УДК 658.512
ББК 65.29

Рецензент - А.В. Красникова, канд. экон. наук, доц.
кафедры экономической безопасности ВГТУ

*Издается по решению учебно-методического совета
Воронежского государственного технического университета*

ВВЕДЕНИЕ

Рыночная система экономических отношений порождает множество проблем, среди которых одно из главенствующих положений занимают проблемы оценки эффективности инвестирования. Без создания заинтересованности потенциальных инвесторов в расширении объемов вложений в отечественную экономику в принципе невозможно решить задачи формирования устойчивых хозяйственных связей, развития производства, повышения благосостояния граждан, возрождения авторитета страны на мировой арене. В связи с этим, особое значение приобретают различные методы оценки и обоснования инвестиционных проектов и решений, применяемых индивидуальными, корпоративными и институциональными инвесторами. Корректное использование этих методов, осознанный выбор направлений инвестирования обеспечивают достаточно достоверную оценку ожидаемых последствий реализации инвестиционных проектов.

Цели дисциплины: формирование комплекса знаний, базовых умений и практических навыков у обучающихся в области принятия инвестиционного решения, содержания и порядка разработки инвестиционного проекта, планирования денежных потоков в инвестиционном проекте, об оценке финансовой состоятельности инвестиционного проекта, по инструментарию экономического анализа инвестиций.

Задачи освоения дисциплины:

- изучение основ принятия инвестиционных решений, формирование представления о формах и методах финансирования инвестиций, об инвестиционном проекте, его жизненном цикле и основах экспертизы инвестиционного проекта,

- овладение обучающимися инструментарием экономического анализа инвестиций, методами, умениями и навыками оценки инвестиционных решений в условиях риска, неопределенности, инфляции,

- овладение обучающимися практическими навыками в области оценки конкурирующих инвестиций, взаимозависимых инвестиций, формирования оптимального инвестиционного портфеля.

1 Цели и задачи написания курсового проекта

Целью написания курсового проекта по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» является формирование комплекса знаний, базовых умений и практических навыков, обучающихся в области анализа, экономической и финансовой оценки инвестиционных проектов, управления источниками их финансирования. Теоретические знания и практические навыки в этой области предпринимательства необходимы при решении актуальных вопросов обеспечения необходимыми финансовыми ресурсами оперативной, инвестиционной и финансовой деятельности, определения путей эффективного вложения капитала, степени рационального его использования, выявления внутрихозяйственных резервов увеличения прибыли за счет экономного использования денежных средств, установления рациональных финансовых отношений с бюджетом, банками и контрагентами, соблюдения интересов акционеров и других инвесторов, контроля над финансовым состоянием, платежеспособностью и кредитоспособностью организации.

Написание курсового проекта обеспечивает реализацию требований Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования в области экономики по следующим основным вопросам:

- сбор и анализ исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;
- на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;
- выполнение необходимых для составления экономических разделов планов расчетов, обоснование и представление результатов работы в соответствии с принятыми в организации стандартами;
- оценка эффективности инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования с учетом фактора неопределенности.

Цели и общие требования к курсовому проекту

Целями курсового проекта следует считать:

- закрепление умений самостоятельно проводить систематизацию и углубленное изучение теоретических проблем по тематике курсового проекта;
- овладение приемами (навыкам и) самостоятельной познавательной деятельности, выработку умения формировать суждения и выводы, логически последовательно и доказательно их излагать;
- исследование новых проблем теории и практики финансирования инвестиционных проектов предприятия;

- системное применение компьютерных технологий в обработке информации, расчетных и графических методов прогнозирования, планирования при исследовании проблем курсового проекта.

Ведущее требование к содержанию курсового проекта – достаточно высокий теоретический уровень. Курсовой проект носит учебно-исследовательский характер, но вместе с тем она должна опираться на новейшие достижения науки в своей сфере.

Курсовой проект выполняется на теоретическом уровне. Теоретические положения подкрепляются анализом конкретного материала. Факты дают возможность в результате их изучения и сравнения сформулировать ту или иную идею, вывод. Использование практических материалов выбранного обучающимся конкретного объекта профессиональной деятельности (предприятие, фирма, корпорация, коммерческая организация) является обязательным условием.

Требования, предъявляемые к курсовому проекту, можно объединить в три группы: к содержанию, структуре, оформлению.

2 Требования к содержанию курсового проекта

Требования к содержанию курсового проекта носят учебно-исследовательский характер. Она должна отразить знакомство обучающегося с новейшими источниками методической литературы, выявить его способности к теоретическому анализу.

Первое требование – направленность, актуальность и практическое значение (ценность) курсового проекта;

Второе требование – комплексный системный подход к разрешению задач, определенных темой курсового проекта;

Третье требование – применение компьютерных технологий сбора, обработки информации и проведения аналитических расчетов, прогнозирования и стратегического и оперативного планирования;

Четвертое требование – наличие элементов творчества.

4 Структура курсового проекта

В общем виде структура курсового проекта включает: титульный лист, оглавление, введение, 3 главы, заключение, список информационных источников, глоссарий и, при необходимости, приложения.

Каждый обучающийся выбирает тот или иной вид курсового проекта на основании подготовленности и собственного интереса с учетом решения кафедры о возможности обеспечения должного преподавателя или консультанта по избранной теме исследования.

Тема и структура курсового проекта уточняются совместно с научным руководителем. Объем работы 25-30 страниц:

- титульный лист – 1 стр.;
- содержание – 1 стр.;
- введение – 1-2 стр.;
- 3 части: каждая из частей – 6-8 стр. (3 глава может содержать 3-5 стр.);
- заключение – 2-3 стр.;
- библиографический список должен содержать приблизительно 10-15 источников – 1 стр.
- глоссарий из 10-15 терминов со ссылками на источники – 2-3 стр.;
- приложения (при необходимости)

Организация выполнения курсового проекта начинается с определения темы. Выбор темы отражает интерес, возникающий у обучающегося при изучении тех или иных разделов специальных дисциплин; знакомства с дополнительной информацией по специальности, объектами производственной практики или актуальными событиями в экономике, связанными с проблематикой финансирования инвестиционных проектов (финансового прогнозирования) в пределах учебного плана.

Тема курсового проекта не должна быть слишком обширной или сложной для уровня ее понимания. Важно, чтобы обучающийся, приступая к работе над ней, четко и ясно представлял ее суть, значение, а также объем и рамки собственной работы. В этом ему помогает научный руководитель.

Каждый курсовой проект должна иметь свои специфические особенности, вытекающие из своеобразия темы, объекта исследования, структуры работы, требований школы преподавателя, наличия и полноты источников информации, глубины знаний, способностей обучающегося и его умений решать теоретические и практические задачи.

5 Требования к оформлению курсового проекта

Курсовой проект должна быть оформлена в соответствии со Стандартом ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет» по оформлению курсовых работ. Объем работы составляет 25-30 страниц машинописного текста (полуторный интервал).

Титульный лист должен включать следующие элементы: название вуза, факультета, кафедры, вид работы, фамилию, имя, отчество исполнителя, курс и группу, в которой он учится, фамилию, имя, отчество руководителя, место и год выполнения работы.

6 Методические указания по выполнению курсового проекта

Во **введении** разрабатываемой темы исследования излагается кратко ее актуальность, определяются цели, задачи, которые ставятся для достижения поставленной цели, исследуемой проблемы.

Первая глава содержит теоретические аспекты рассматриваемого вопроса. Например, виды и особенности финансирования инвестиционных проектов предприятия, процедура выбора источников финансирования инвестиционных проектов, порядок разработки и реализации инвестиционных проектов, факторы, влияющие на эффективность инвестиционных проектов предприятия, методы финансирования инвестиционных проектов, практика финансирования инвестиционных проектов за рубежом и т.д.

Вторая глава посвящается анализу финансирования инвестиционных проектов на предприятии, анализу внешней и внутренней среды предприятия, а также оценке эффективности финансирования инвестиционных проектов предприятия.

Третья глава должна содержать рекомендации по прогнозированию привлечения источников финансирования инвестиционных проектов, а также повышению эффективности финансирования инвестиционных проектов предприятия.

Курсовой проект заканчивается **заключительной частью**. В заключении отражаются результаты, достигнутые при решении задач, которые поставлены во введении. Делаются выводы.

7 Темы курсовых проектов

1. Экспертиза инвестиционных проектов: содержание, виды работ, критерии оценки.
2. Финансовая оценка инвестиционного проекта.
3. Влияние инфляции на результаты финансовой оценки инвестиционного проекта.
4. Инвестиционные проекты, реализуемые на действующем предприятии: проблемы разработки и реализации.
5. Форма и методы долгосрочного финансирования инвестиционной деятельности.
6. Сетевые методы планирования в инвестиционной деятельности.
7. Сценарный подход как метод анализа проектных рисков.
8. Анализ чувствительности проекта: сущность и методология.
9. Анализ критериев эффективности инвестиционного проекта.
10. Общественная и бюджетная эффективность инвестиционных проектов.
11. Региональный инвестиционный климат и его отражение в инвестиционном проектировании.
12. Лизинг как метод инвестирования: особенности, преимущества, проблемы.
13. Методы учета рисков и неопределенностей при подготовке инвестиционных проектов.
14. Вероятностный анализ рисков проекта.
15. Определение потребности в инвестиционных ресурсах при подготовке инвестиционных проектов.

16. Экспертный метод поэтапной оценки рисков инвестиционного проекта.
17. Особенности технико-экономического обоснования инвестиционных проектов.
18. «Долговое» финансирование инвестиционных проектов.
19. Влияние инфляции на изменения величины и структуры номинального дохода от инвестиций.
20. Оптимальная структура капитала и трудности определения ставки процента.
21. Структура инвестиционного проекта по методике «ЮНИДО».
22. Формирование инвестиционного портфеля (из реальных проектов).
23. Виды эффектов от инвестиционных инновационных проектов и их взаимосвязи.
24. Особенности подготовки инвестиционных проектов для участия в конкурсе на получение средств из Бюджета развития Российской Федерации.
25. Использование программных продуктов при подготовке инвестиционных проектов: пакет «Альт-Инвест»
26. Резервирование средств проекта на случай непредвиденных расходов
27. Выбор технологии и организации производства в технико-экономическом обосновании инвестиционного проекта
28. Сводный сметный расчет стоимости строительства для определения размера инвестиционных затрат
29. Обоснование месторасположения предприятий в технико-экономическом обосновании проекта
30. Особенности подготовки инновационных инвестиционных проектов
31. Содержание и назначение проектного анализа
32. Организационные структуры управления проектом
33. Эффективность затрат предприятия на охрану окружающей среды
34. Организационный план инвестиционного проекта

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы

1. Дударева О.В. Экономическая оценка инвестиций: Учеб. пособие / О. В. Дударева. - Воронеж: ГОУВПО "Воронежский государственный технический университет". Режим доступа: <http://catalog.vorstu.ru>
2. Дударева О.В. Экономическая оценка инвестиций: Учеб. пособие: практикум / О. В. Дударева. - Воронеж: ГОУВПО "Воронежский государственный технический университет". Режим доступа: <http://catalog.vorstu.ru>
3. Дударева О.В., Красникова А.В., Свиридова С.В. Инвестиционное проектирование: Учеб. пособие / О. В. Дударева, Красникова А.В., Свиридова С.В. - Воронеж: ГОУВПО "Воронежский государственный технический университет"

4. Дударева О.В., Шапошникова С.В. Инвестиционное проектирование: Практикум: Учеб. пособие / О. В. Дударева., Шапошникова С.В. - Воронеж: ГОУВПО "Воронежский государственный технический университет"

5. Мельников Р.М. Экономическая оценка инвестиций. [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М.: Проспект, 2014. — 264 с. — Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/54912>

6. Полянская О.А. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие. [Электронный ресурс] / О.А. Полянская, З.А. Дикая. — Электрон. дан. — СПб.: СПбГЛТУ, 2012. — 44 с. — Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/45597>

7. Стёпочкина Е.А. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Стёпочкина Е.А.— Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2015. — 194 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/29291> . — ЭБС «IPRbooks»

8. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций (2-е издание) [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Турманидзе Т.У.— Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 247 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59291> . — ЭБС «IPRbooks»

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»)

<http://forum.aup.ru/> - Организация, планирование и управление производственным процессом;

<http://www.dis.ru/> - Издательская группа «Дело и Сервис». Электронные версии журналов;

<http://www.rbc.ru> –Росбизнесконсалтинг;

<http://www.minfin.ru/ru/>- Министерство финансов Российской Федерации.

<http://finanal.ru/> - Финансовая аналитика. Публикации

<http://ecsocman.hse.ru> – Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» -

<https://www.cfin.ru> – База данных «Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент

<http://www.ivr.ru/ipi.shtml> – Базы данных «Фонда прямых инвестиций

<http://polpred.com/> – Базы данных экономики и права, СМИ и аналитика;

<http://economicus.ru> – База данных по экономическим дисциплинам

<https://elibrary.ru/defaultx.asp> – База данных Научной электронной библиотеки eLIBRARY.RU

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по выполнению курсового проекта
по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций»
для обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика», профили «Экономика
предприятий и организаций (машиностроение)», «Экономика и финансы
предприятия» всех форм обучения

Составители:

Дударева Ольга Владимировна

В авторской редакции

Подписано к изданию _____ 2021.

Уч.–изд. л. . «С» .

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический
университет»
394026 Воронеж, Московский просп., 14