

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ В.Ф. УТКИНА»

Кафедра «Экономика, менеджмент и организация производства»

МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

**Б1.В.17 «РАЗРАБОТКА И ОБОСНОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ
РЕШЕНИЙ»**

Направление подготовки
01.03.05 Статистика

Направленность (профиль) подготовки
«Экономика данных»

Квалификация выпускника – бакалавр

Форма обучения – очная

1. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КУРСОВОГО ПРОЕКТА

Курсовой проект по дисциплине «Разработка и обоснование инвестиционных решений» выполняется обучающимися в соответствии с требованиями Федерального образовательного стандарта и учебного плана по направлению 01.03.05 Статистика.

Целью курсового проекта является углубление теоретических знаний по дисциплине, а также формирование следующих навыков:

- ставить конкретные задачи анализа, подбирать необходимые для их решения методические приемы и исходную информацию;
- использовать на практике инструментарий оценки экономической эффективности инвестиционных проектов;
- оценивать риски инвестиционных проектов;
- формулировать выводы по результатам анализа и обосновывать соответствующие управленческие решения.

Подготовка курсового проекта включает следующие этапы:

1. Выбор теоретического вопроса по теме соответствующего варианта.
2. Составление плана работы.
3. Подбор литературы по избранному вопросу и изучение литературных источников и нормативно-инструктивных материалов.
4. Проведение расчетов по соответствующей теме.
5. Написание и оформление курсового проекта в соответствии с предъявляемыми требованиями.
6. Защита курсового проекта.

Структура курсового проекта и очередность размещения отдельных частей:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- 1 раздел;
- 2 раздел;
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

Курсовой проект оформляется в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 (Библиографическая ссылка); ГОСТ 7.32-2001 в ред. Изменения №1 от 01.12.2005г., ИУС №12, 2005) (Отчет о научно-исследовательской работе); ГОСТ 7.1-2003 (Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления).

Общий работы должен составить 30 – 40 страниц (без учета приложений). Объем первого раздела не должен превышать 15-20 страниц. Работа должна быть выполнена с использованием компьютера на одной стороне листа белой бумаги формата А4 через полтора интервала. Цвет шрифта должен быть черным, шрифт Liberation Serif, размер 14, полужирный шрифт не применяется. Размеры полей: левое - 30 мм, правое - не менее 15 мм, верхнее и нижнее - по 25 мм.

При написании КП студент должен избегать употребления первого лица единственного числа (например: «я считаю», «по моему мнению» и др.). Следует использовать первое лицо множественного числа (например: «мы считаем», «по нашему мнению» и др.). Некорректно также использование таких указаний, как «в настоящее время», «в этом году». Правильнее указывать год и месяц.

Содержание работы включает названия разделов и параграфов работы с указанием их страниц.

«ВВЕДЕНИЕ», «РАЗДЕЛ 1.», «СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ», «ПРИЛОЖЕНИЕ» служат заголовками структурных элементов курсовой работы. Заголовки структурных элементов следует располагать в середине строки без точки в конце и печатать прописными буквами, не подчеркивая.

Разделы должны быть пронумерованы арабскими цифрами в пределах всей работы и записываться с абзацного отступа. После номера раздела ставится точка и пишется название главы. «ВВЕДЕНИЕ», «ЗАКЛЮЧЕНИЕ» не нумеруются как главы. Текст каждого раздела начинается с новой страницы. Это же правило относится и к другим основным структурным частям работы: введению, списку использованных источников, приложениям.

Параграфы следует нумеровать арабскими цифрами в пределах каждого раздела. Номер параграфа должен состоять из номера раздела и номера параграфа, разделенных точкой. Заголовки параграфов печатаются строчными буквами (кроме первой прописной).

Графики, схемы, диаграммы располагаются в работе непосредственно после текста, имеющего на них ссылку (выравнивание по центру страницы). Название графиков, схем, диаграмм помещается под ними, например:

Рисунок 1. Название рисунка.

Таблицы располагаются непосредственно после текста, имеющего на них ссылку (выравнивание по центру страницы). Таблицы нумеруются арабскими цифрами сквозной нумерацией в пределах всей работы.

Таблица 1 – Структура доходов федерального бюджета

В таблицах допускается использовать размер шрифта меньше, чем в тексте работы (10, 11, 12 размер).

Таблицу с большим количеством строк допускается переносить на другую страницу. При переносе части таблицы на другую страницу слово «Таблица», ее номер и наименование указывают один раз слева над первой частью таблицы, а над другой частью пишут слова «Продолжение таблицы 1». При переносе таблицы на другой лист название таблицы не повторяют.

Формулы в бакалаврской работе нумеруются арабскими цифрами сквозной нумерацией по всей работе, при этом номер формулы указывается в круглых скобках в крайнем правом положении на строке:

$$PV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+i)^t} \quad (3)$$

При необходимости дополнительных пояснений в тексте КП используются сноски. Знак сноски ставят после того слова, числа, предложения, к которому дается пояснение. Знак сноски ставят надстрочно, арабскими цифрами. Нумерацию сносков следует начинать заново на каждой странице. Сноску располагают в конце страницы с абзацного отступа, отделяя от текста короткой горизонтальной линией слева. Текст сноски печатают шрифтом Times New Roman, размер 10 с одинарным межстрочным интервалом.

В КП приводится список информационных источников, использованных при ее написании, на которые в тексте есть ссылки. Ссылки оформляются в квадратных скобках с указанием номера источника в списке использованных источников, например [5].

Весь перечень монографической, периодической и учебной литературы дается строго в алфавитном порядке по фамилиям авторов. Литература на иностранном языке приводится после основного списка библиографии. В конце библиографии размещаются адреса информационных источников из Интернета.

Последовательность размещения использованных источников:

- законы Российской Федерации (в очередности от последнего года принятия к предыдущим);
- указы Президента Российской Федерации (в той же последовательности);
- постановления Правительства Российской Федерации (в той же очередности);
- нормативные правовые акты государственных органов исполнительной власти и органов местного самоуправления;
- статистические издания;
- иные официальные материалы (резолуции-рекомендации международных организаций и конференций, официальные доклады, официальные отчеты и др.);
- монографии, учебники, учебные пособия, авторефераты диссертаций, научные статьи (в алфавитном порядке);
- электронные ресурсы.

Приложения располагаются после списка использованных источников. В тексте должны быть ссылки на приложения. Приложения должны быть пронумерованы буквами в алфавитном порядке в

той последовательности, в которой на них указывается ссылка в основной части курсовой работы. Порядковые номера приложений должны соответствовать последовательности их упоминания в тексте.

Каждое приложение следует начинать с новой страницы с указанием наверху посередине страницы слова «ПРИЛОЖЕНИЕ» и его номера. Ниже отдельной строкой располагается название приложения с абзацного отступа с форматированием по ширине страницы. Название приложения пишется строчными буквами. Приложения не входят в установленный объем курсовой работы, однако нумерация страниц их охватывает.

Страницы выпускной квалификационной работы следует нумеровать арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту. Номер страницы проставляют в центре нижней части листа. Титульный лист включается в общую нумерацию страниц КП. Номер страницы на титульном листе не проставляют.

Титульный лист должен быть прикреплён к файлу с КП в виде отсканированной копии и содержать дату сдачи и подпись студента, подтверждающую самостоятельность выполнения работы. Работа должна быть предоставлена на кафедру за 2 недели до начала зачетной недели. После проверки работы, выставляется предварительная оценка. В течение недели необходимо учесть замечания руководителя и внести соответствующие корректировки в работу. После внесения изменений работа высылается повторно с пометкой "ИСПРАВЛЕННАЯ". В случае нарушения сроков сдачи при защите оценка снижается на 1 балл.

Исправленная работа, предоставляется на кафедру в печатном виде и защищается в назначенные сроки. При защите обучающийся кратко излагает основные положения работы, последовательность расчетов, свои предложения. При защите курсовой работы студент должен свободно ориентироваться как в теоретической, так и в практической части работы, знать основные формулы и показатели, использованные при ее написании.

Задание по курсовому проекту

Исходные данные содержат:

2 инвестиционных проекта со значениями:

- требуемых инвестиций,
- объемов производства по годам,
- цены изделий,
- данных по себестоимости продукции, (амортизация входит в условно-постоянные затраты),
- пессимистическим, оптимистическим и наиболее вероятным сценариями

В процессе выполнения проекта необходимо:

- простую норму прибыли;
- срок окупаемости без учета временной стоимости денег;
- обосновать ставку дисконтирования для расчетов показателей эффективности инвестиционных проектов,
- рассчитать показатели эффективности инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP (срок окупаемости) с учетом вероятностных сценариев,
- оценить риски проектов по значениям среднеквадратичного отклонения, коэффициента вариации.
- сравнить проекты по разным показателям и риску
- принять окончательное решение, обосновать выбор критерия отбора,
- определить точку безопасности и запас финансовой прочности по одному из проектов,
- обосновать финансовую реализуемость выбранного проекта при финансировании
- рассчитать показатели ковариации и коэффициентов корреляции, стандартное отклонение портфеля инвестиций, сформированного из двух проектов,
- найти оптимальную структуру портфеля инвестиций и эффективный список комбинации двух активов, если известно, что проекты могут быть делимыми, а их финансовые результаты изменяются пропорционально доле проектов в составе портфеля инвестиций.

№ варианта	Номера заданий	№ варианта	Номера заданий
------------	----------------	------------	----------------

1	3, 15	15	4, 12
2	2, 10	16	9, 19
3	9, 24	17	13, 15
4	11, 23	18	5, 16
5	8, 17	19	7, 11
6	14, 22	20	5, 1
7	16, 18	21	2, 14
8	7, 20	22	10, 13
9	1, 17	23	8, 21

Тематика теоретического вопроса курсового проекта

1. Инвестиционная стратегия региона (на примере Рязанской области)
2. Финансовые посредники: банк, ПИФ, ОФБУ, акцион. инвестиционный фонд, пенсионные фонды, страховые компании
3. Финансовые рынки и финансовые инструменты
4. Инвестиционный климат региона (на примере Рязанской области)
5. Инвестиционный климат страны, конкурентоспособность страны
6. Лизинг как метод финансирования инвестиций: развитие, эффективность
7. Развитие бизнес-центров, бизнес-инкубаторов, технопарков
8. Инвестиционная политика РФ в современных условиях.
9. Проектное финансирование как метод финансирования
10. Венчурное финансирование инноваций, инфраструктура
11. Особые экономические зоны, территории опережающего развития в РФ: понятие, развитие, проблемы
12. Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов предприятия
13. Инвестиционные качества ценных бумаг
14. Методы обоснования ставки дисконтирования.
15. Финансовый анализ ценных бумаг, его цели, задачи и содержание
16. Иностранные инвестиции: понятие, развитие, проблемы
17. Управление рисками инвестиционных проектов: методы оценки рисков.
18. Бюджетное финансирование инвестиций
19. Государственное регулирование инвестиций
20. Портфель реальных инвестиционных проектов: понятие, особенности и цели формирования
21. Основные принципы инвестирования и управления компанией У. Баффета.
22. Инвестиционная стратегия страны
23. Рынок венчурного капитала в России и за рубежом
24. Характеристика источников финансирования инвестиционных проектов.
25. Инвестиционные рейтинги
26. Инвестиционные проекты, понятие, содержание.
27. Финансовое обоснование инвестиционных проектов, финансовая реализуемость проекта
28. Модели оценки компании на основе мультипликаторов.

2. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. Описание последовательности действий студента («сценарий изучения дисциплины»)

1. написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины;
2. подготовка к практическим занятиям: необходимо изучить рекомендованные преподавателем источники (основную и дополнительную литературу, интернет-ресурсы) и выполнить подготовительные задания;
3. при изучении дисциплины очень полезно самостоятельно изучать материал, который еще не

прочитан на лекции, не применялся на практическом занятии. Тогда лекция будет гораздо понятнее. Однако легче при изучении курса следовать изложению материала на лекции. Для понимания материала и качественного его усвоения рекомендуется такая последовательность действий:

- после прослушивания лекции и окончания учебных занятий, при подготовке к занятиям следующего дня, нужно сначала просмотреть и обдумать текст лекции, прослушанной сегодня (10-15 минут).
- при подготовке к следующей лекции, нужно просмотреть текст предыдущей лекции (10-15 минут),
- в течение периода времени между занятиями выбрать время (минимум 1 час) для самостоятельной работы, проверить термины, понятия с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.

2.2. Рекомендации по работе с литературой

Теоретический материал курса становится более понятным, когда дополнительно к прослушиванию лекции и изучению конспекта, изучается и дополнительная рекомендованная литература (законодательство, научные и публицистические статьи и др.). Литературу по курсу рекомендуется изучать в библиотеке или с помощью сети Интернет (источники, которые могут быть скачены без нарушения авторских

2.3. Типовые вопросы (темы) для самостоятельной работы при подготовке к зачету и экзамену по дисциплине

1. Понятие инвестиций. Виды инвестиций.
2. Взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций.
3. Особенности осуществления реальных и финансовых инвестиций.
4. Понятие и классификация инвестиционных проектов.
5. Бизнес-план.
6. Финансовая реализуемость инвестиционного проекта.
7. Экономическая оценка эффективности инвестиций (проектов). Показатели эффективности.
8. Методы обоснования ставки дисконтирования в инвестиционных проектах.
9. Инвестиционные риски. Сущность инвестиционных рисков. Виды, классификация инвестиционных рисков.
10. Методы нейтрализации инвестиционных рисков.
11. Оценка инв. рисков. Методы оценки.
12. Источники финансирования инвестиционных проектов.
13. Методы финансирования инв. проектов:
14. Лизинг.
15. Венчурное финансирование.
16. Проектное финансирование.
17. Формы кредитования инвестиций.
18. Бюджетное финансирование.
19. Франчайзинг в инвестиционной деятельности.
20. Финансовые рынки и финансовые институты.
21. Сущность и виды финансовых рынков. Назначение и функции отдельных сегментов финансового рынка.
22. Основные финансовые институты, их функции и задачи.
23. Финансовые инструменты.
24. Финансовые инструменты: сущность, виды, классификация.
25. Первичные финансовые инструменты.
26. Производные финансовые инструменты.
27. Инвестиционные качества ценных бумаг.
28. Иностранные инвестиции.
29. Инвестиционная привлекательность страны. Конкурентоспособность страны.
30. Инвестиционная привлекательность региона.

31. Инвестиционная привлекательность отрасли.
32. Особые экономические зоны, территории опережающего развития, индустриальные парки, бизнес-центры.
33. Инвестиционные рейтинги. Страновые инвестиционные риски.
34. Формирование портфеля реальных инвестиций. Риск портфеля реальных инвестиций.
35. Оптимизация бюджета капиталовложений:
36. а) пространственная оптимизация,
37. б) временная оптимизация.

Оператор ЭДО ООО "Компания "Тензор"

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

СОГЛАСОВАНО

ФГБОУ ВО "РГРТУ", РГРТУ, Евдокимова Елена Николаевна, Заведующий
кафедрой ЭМОП

Простая подпись