

Подписано электронной подписью:

Вержицкий Данил Григорьевич

Должность: Директор КГПИ ФГБОУ ВО «КемГУ»

Дата и время: 2024-02-21 00:00:00

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
471086fad29a3b30e244c728abc3661ab33e9d502f0dcf0e75e03a5b6fdf6436

Новокузнецкий институт (филиал)

Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования «Кемеровский государственный университет»
Факультет информатики, математики и экономики

Кафедра экономики и управления

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по выполнению и оформлению курсовых работ по дисциплине

«Инвестиционный менеджмент»

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки

«Финансы и кредит»

Степень выпускника

бакалавр

Форма обучения

Очная, заочная, очно-заочная

Новокузнецк 2020

УДК [378.147.85:330.322] (072)

ББК 74.484(2Рос-4Кем)я73+65 263я73

Масленкова О. Ф.

Инвестиционный менеджмент: метод. указ. по выполнению и оформлению курсовой работы по дисциплине / О. Ф. Масленкова ; Новокузнец. ин-т (фил.) Кемеров. гос. ун-та. – Электрон. текст. дан. – Новокузнецк : НФИ КемГУ, 2020. – 32 с.

Методические указания разработаны по дисциплине «Инвестиционный менеджмент».

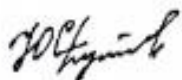
Содержат основные требования к выполнению курсовых работ: задания по вариантам; требования к их выполнению; критерии оценивания заданий, список рекомендуемой литературы.

Методические указания содержат основные требования к выполнению курсовой работы и предназначены для студентов очной, очно-заочной и заочной форм обучения, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика» (профиль подготовки «Финансы и кредит»), квалификация (степень) выпускника «Бакалавр».

Рекомендовано
на заседании кафедры экономики и
управления

«25» сентября 2020 года.

Заведующий кафедрой

 О. Н. Соина-Кутищева

Утверждено
методической комиссией факультета
информатики, математики и экономики
«15» октября 2020 года.

Председатель методкомиссии ФИМЭ

 Бойченко Г.Н.

© Масленкова О.Ф. 2020

© Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Кемеровский государственный университет», Новокузнецкий институт (филиал), 2020

Текст представлен в авторской редакции

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель и задачи курсовой работы.....	4
2. Основные требования к выполнению курсовой работы.....	5
2.1 Выбор варианта ра-	5
боты.....	
2.2 Требования по выполнению расчетных зада-	7
ний.....	
2.3 Методические указания по оформлению курсовой работы.....	7
3 Задания на практическую часть курсовой работы.....	9
СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРА-	23
ТУРЫ.....	
ПРИЛОЖЕНИЕ А Темы теоретической части курсовой работы.....	25
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Образец оформления титульного листа	28
ПРИЛОЖЕНИЕ В Форма задания на курсовую работу	29
.....	
ПРИЛОЖЕНИЕ Г Пример оформления реферата	30
.....	
ПРИЛОЖЕНИЕ Д Пример оформления содержания курсовой работы	31
.....	
ПРИЛОЖЕНИЕ Е Форма рецензии на курсовую ра-	32
боту.....	

1 Цель и задачи курсовой работы

Целью изучения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является подготовка специалистов, владеющих современными знаниями по управлению инвестиционной деятельностью современного предприятия при решении различных прикладных задач в экономике.

Учебная дисциплина «Инвестиционный менеджмент» является дисциплиной по выбору ВУЗа для направления 38.03.01 Экономика. Дисциплина формирует у будущих специалистов навыки управления инвестиционной деятельностью предприятия, особенно с учетом фактора времени и инфляции. В современной экономике владение этими навыками является непременным условием принятия обоснованных инвестиционных решений.

Задачи дисциплины - сформировать у студентов полное и четкое представление о роли и значении управления инвестиционной деятельностью современных компаний, функционирующих в условиях рыночной экономики.

Требуемая подготовка: знание экономики предприятия, теории и практики финансовых вычислений, финансового анализа.

Написание курсовой работы - этот важный этап учебного процесса, позволяющий студенту закрепить, углубить полученные на лекциях и практических занятиях знания, является ответственным этапом изучения дисциплины «Инвестиционный менеджмент».

Методические указания устанавливают требования к структуре, представлению и оформлению курсовых работ, а также к порядку их выполнения и защиты.

Данные методические указания и задания курсовой работы составлены с учетом требований к подготовке студентов, обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит».

Цель настоящих методических указаний – дать студентам возможность углубить и закрепить полученные на лекциях и практических занятиях знания и навыки, а также научить их применять эти знания на практике при решении различных практических задач самостоятельно.

Предлагаемые методические указания адресованы студентам очной, очно-заочной и заочной форм, обучающихся по направлению 38.01.03 Экономика, профиль «Финансы и кредит». Методические указания содержат задания по основным темам курса, методические указания по их решению и примеры решения некоторых задач, требования к выполнению заданий курсовой работы.

Целью выполнения курсовой работы является формирование у студентов следующих компетенций:

- ПК-11 – «способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий».

Задачей, ставящейся перед студентами при выполнении курсовой работы, является углубление теоретических и практических знаний, полученных при изучении дисциплины «Инвестиционный менеджмент».

Подготовка курсовой работы позволяет студентам объективно оценить все возрастающую роль и назначение в рыночных отношениях данного курса, провести сравнительный анализ современной российской ситуации с зарубежным опытом и сделать соответствующие выводы.

В ходе выполнения курсовой работы студент выполняет самостоятельную творческую работу, посвященную исследованию конкретной проблемы, что способствует решению ряда важнейших задач обучения, а также позволяет студенту привить навыки самостоятельного анализа, подготовки обоснованного заключения.

Знания, полученные студентом при прохождении образовательных и специальных курсов, должны быть максимально использованы при выполнении данной курсовой работы.

Настоящие методические рекомендации разработаны в соответствии с учебными планами направления Экономика, профиль «Финансы и кредит» и определяют порядок выполнения всех действий и обязанностей студента в процессе написания курсовой работы, включая подготовку к защите и саму защиту.

Защита курсовой работы должна показать, что студент освоил теоретический и аналитический материал по дисциплине «Инвестиционный менеджмент». Выполняя работу, студент свидетельствует, что он знает теорию и практику, умеет работать с нормативными документами, специальной литературой, умеет определять и анализировать проблемы и предлагать пути их решения.

Информационной базой для выполнения курсовой работы служат литературные источники, учебные пособия, журналы, газеты, статистические данные, соответствующие тематике курсовой работы.

Данная курсовая работа может служить основой для будущей выпускной квалификационной работы.

По окончании выполнения курсовой работы студент должен представить и защитить законченную и оформленную в соответствии с требованиями действующих стандартов курсовую работу.

Основные задачи, решаемые при написании курсовой работы:

1 Наиболее полное выявление за период выполнения работы теоретических знаний и практических навыков, полученных в процессе обучения.

2 Анализ нормативной базы.

3 Подготовка выводов и рекомендаций.

Руководитель оказывает студенту методическую помощь, контролирует сроки, качество выполнения курсовой работы и подписывает окончательный вариант.

За качество, правильность расчетов, обоснованные решения и рекомендации, а также за своевременное и в соответствующем объеме выполнение курсовой работы несет ответственность студент – автор курсовой работы.

Курсовая работа должна быть выполнена и представлена в срок, установленный преподавателем.

2 Основные требования к выполнению курсовой работы

2.1 Выбор варианта работы

Курсовая работа по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» выполняется в виде единого исследования, включающего две части:

1. Теоретическая часть.

2. Практическая часть.

Теоретическая часть выполняется в форме реферата, в котором предполагается четкое, полное и последовательное изложение в письменном виде итогов изучения выбранной темы, выполненного на основе критического обзора фундаментальной и периодической литературы, нормативно-справочной базы, а также материалов, выложенных в сети Интернет. Объем теоретической части порядка 25-35 стр. (возможен больший объем).

Практическая часть работы по дисциплине выполняется в форме решения расчетных заданий.

Основная цель проведения практических расчетов и подготовки теоретической части состоит в том, чтобы закрепить навыки студентов пользоваться научной литературой, статистическими данными, развить умение популярно излагать сложные вопросы,

связывать теорию с практикой.

Приводимые в тексте цитаты из специализированной литературы, статистические данные должны быть снабжены ссылками на источники, из которых они взяты.

Курсовая работа выполняется на компьютере.

Тему для теоретической части курсовой работы студент выбирает **самостоятельно, из предложенных в Приложении А. Тема сообщается руководителю в обязательном порядке.** Студент может предложить свою тему для теоретической части курсовой работы, предварительно согласовав её с научным руководителем. **Темы для теоретической части не должны повторяться в группах студентов.**

Для выполнения практической части студент решает 10 (десять) задач. Задачи представлены в 30 вариантах. Номер варианта определяется по **номеру студента в списке группы.** Студент выполняет все задания.

Приступая к выполнению заданий курсовой работы, необходимо ознакомиться с соответствующими разделами программы курса и методическими указаниями, изучить литературу.

Выполненная работа сдается на проверку преподавателю. Удовлетворительно выполненная работа оценивается на определенное количество баллов. Минимальное количество баллов 51, максимальное 100.

Правильное решение каждой задачи с подробными комментариями и выводами оценивается максимальным количеством баллов; расчеты выполнены наполовину от необходимых - минимальное количество баллов; выполнено более половины требуемых расчетов при наличии недочетов – количество баллов больше минимального, но менее максимального для данной задачи (таблица 1).

Таблица 1 - Критерии оценивания курсовой работы студента

Критерии оценивания	Баллов за одну задачу	
	Минимум	Максимум
1. Теоретическая часть:	15	36
1.1. Новизна материала - новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; - наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.	5	12
1.2. Степень раскрытия сущности проблемы - соответствие содержания теме; - полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы; - умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; - умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.	5	12
1.3. Обоснованность выбора источников - круг, полнота использования литературных источников по проблеме; - привлечение новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).	5	12
2. Практическая часть:	31	54
2.1 Задача 1	3	5
2.2 Задача 2	3	5
2.3 Задача 3	3	5
2.4 Задача 4	3	5
2.5 Задача 5	3	5
2.6 Задача 6	3	5
2.7 Задача 7	2	4
2.8 Задача 8	4	7

2.9 Задача 9	4	7
2.10 Задача 10	3	6
3. Защита курсовой работы	5	10
Итого	51	100

Результаты курсовой работы оцениваются как «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно». Критерии оценивания курсовой работы (таблица 2):
Таблица 2 – Перевод количества набранных баллов при выполнении и защите курсовой работы в итоговую оценку

Оценка по 100-балльной шкале	Итоговая оценка
менее 51 балла	неудовлетворительно
51-65	удовлетворительно
66-85	хорошо
86-100	отлично

Форма рецензии руководителя курсовой работы на курсовую работу представлена в **Приложении Е**.

2.2 Требования по выполнению расчетных заданий

1. Задачи нужно решать в том порядке, в каком они даны в методических рекомендациях для соответствующего варианта.
2. Решение задач следует сопровождать необходимыми формулами, развернутыми расчетами, пояснениями и выводами.
3. На титульном листе должны быть указаны имя, фамилия, курс, группа, факультет, направление, профиль и номер варианта (**Приложение Б**).
4. Номер варианта на Титульном листе указывается согласно **номера варианта практической части** курсовой работы.
5. Перед решением задачи должно быть приведено полностью ее условие.
6. Все расчеты относительных показателей проводить с точностью до 0.01, а процентов – с точностью до 0.1.
7. Страницы курсовой работы должны быть пронумерованы.
8. В конце работы следует указать список использованных источников.
9. При неудовлетворительно выполненной работе она возвращается студенту с замечаниями для внесения исправлений.
10. К сдаче экзамена студент допускается только при наличии защищенной курсовой работы. К защите студент должен внести все исправления и подготовить ответы на вопросы.

2.3 Методические указания по оформлению курсовой работы

В ходе выполнения курсовой работы студент выполняет самостоятельную работу, посвященную изучению и закреплению конкретного направления теории и практики инвестиционного менеджмента, что способствует решению ряда важнейших задач обучения, а именно систематизации, закреплению и расширению теоретических знаний и практических навыков финансовых вычислений, применение этих знаний при решении конкретных расчетных заданий, рассматриваемых в курсовой работе.

За качество, правильность представленных расчетов, обоснованные решения и рекомендации, а также за своевременное и в соответствующем объеме выполнение курсовой работы несет ответственность студент.

Структура курсовой работы следующая:

- 1 Титульный лист.
- 2 Задание.
- 3 Реферат.
- 4 Содержание.
- 5 Введение.
- 6 Теоретическая часть (изложение теоретических аспектов выбранной темы).
- 7 Практическая часть (решение расчетных заданий).
- 8 Заключение.
- 9 Список использованных источников.
- 10 Приложения (при необходимости).

Титульный лист курсовой работы должен содержать сведения:

- полное наименование министерства, вуза, факультета, кафедры;
- название темы курсовой работы;
- сведения об исполнителе (ФИО студента, номер группы);
- сведения о научном руководителе (фамилия, имя, отчество);
- сведения о допуске курсовой работы к защите;
- наименование места (город) и года выполнения курсовой работы.

Титульный лист оформляется согласно установленного Правил оформления учебных работ студентов в НФИ КемГУ [9].

Образец титульного листа приведен в **Приложении Б**.

Задание на курсовую работу оформляется в соответствии с Правилами оформления учебных работ студентов в НФИ КемГУ [9].

Образец Задания приведен в **Приложении В**.

Реферат должен содержать сведения об объеме работы (стр.), количестве иллюстраций (рис.), таблиц (табл.), использованных источников, приложений (прил.), перечень ключевых слов, текст реферата. Перечень ключевых слов должен характеризовать содержание работы, включать от 5 до 15 ключевых слов в именительном падеже, написанных в строку через запятые прописными буквами.

Текст реферата должен отражать объект исследования, цель работы, методы исследования, источники информационного обеспечения работы, полученные результаты, результаты по внедрению, экономическую эффективность. Объем текста реферата – одна страница.

Реферат оформляется согласно установленного Правил оформления учебных работ студентов в НФИ КемГУ [9].

Образец Реферата приведен в **Приложении Г**.

Содержание включает наименование всех разделов, подразделов и пунктов с указанием номера страниц, с которых они начинаются в тексте, в том числе: введение; главы, разделы, пункты, подпункты пояснительной записки; заключение; список использованных источников; приложения.

Содержание оформляется согласно установленного Правил оформления учебных работ студентов в НФИ КемГУ [9].

Образец оформления Содержания приведен в **Приложении Д**.

Во Введении пояснительной записки необходимо обосновать актуальность поставленных вопросов анализа и совершенствования работы финансовой системы предприятия (т.е. определить их теоретическое и практическое значение). Объем введения 1-2 страницы.

Характеризует актуальность и социальную значимость темы; степень ее разработанности в отечественной и мировой теории и практике; цели, задачи, объект и предмет исследования; методы сбора и обработки информации; краткое описание проблем и вопросов, которые будут рассматриваться в основных частях работы. При этом необходимым условием является использование материала нормативно-законодательных актов, периодической печати, статистических данных.

Введение пишется, как правило, в будущем времени; заключение, как правило, в прошедшем времени.

Далее следует основная часть курсовой работы (теоретическая часть и практическая часть (решение расчетных заданий), подкрепленное формулами, таблицами; обоснование самостоятельных выводов и предложений)).

Основная часть курсовой работы - решение расчетных заданий, подкрепленное формулами, таблицами; обоснование самостоятельных выводов и предложений. Номер расчетного варианта практической части курсовой работы сообщается студенту преподавателем, осуществляющим руководство курсовой работой.

Заключение должно дать представление о проделанной работе, о полученных результатах и сформулированных выводах.

Список использованных источников

Курсовая работа должна отражать хорошее знание литературы, законодательных, нормативных документов, исследований и публикаций учёных и специалистов по данной теме, умение оценивать точки зрения различных авторов по данной проблеме и излагать своё отношение к ним. Литературу, необходимую для выполнения курсовой работы, студент подбирает самостоятельно.

При работе с литературой в первую очередь изучаются законодательные и нормативные акты; источники, являющиеся основой изучения исследуемой проблемы.

При выполнении работы необходимо обратить внимание на то, что использовать следует издания более поздних лет, так как в них представлены уже сложившиеся точки зрения на исследуемые темы.

В настоящих методических указаниях представлен перечень рекомендуемой литературы. В списке литературы, составленном студентом, должны содержаться только те источники, которые непосредственно использовались при написании курсовой работы, а так же те, которые послужили базой для формирования точки зрения студента.

Все разделы курсовой работы должны быть связаны между собой и рассмотрены в полном соответствии с планом.

Правила оформления работы

Оформление курсовой работы должно соответствовать требованиям «Правил оформления учебных работ студентов» [9], которые имеются в фонде библиотеки НФИ КемГУ и размещены на информационном ресурсе НФИ КемГУ для студентов по адресу: <https://moodle.dissw.ru/>. Литература оформляется в соответствии с ГОСТ Р.7.0.100-2018.

3. Задания на практическую часть курсовой работы

В практической части студентом решается 10 (десять) задач. Задачи представлены в 30 вариантах. Номер варианта определяется по *номеру студента* в списке группы или согласовывается с преподавателем индивидуально.

Студент выполняет все задания.

1. Какую сумму необходимо поместить на депозит сегодня, чтобы через 5 лет получить В тыс. руб. Процент сложный. Банк начисляет:

1 год – С %, начисление однократное в год;

2 год – D %, начисление раз в полугодие;

3 год – F %, начисление ежеквартальное;

4 год – G %, начисление ежемесячное;

5 год – R %, начисление ежедневное.

Данные для решения задачи №1 представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Условия банковского вклада

Вариант	Сумма вклада через	Ставка банковского процента
---------	--------------------	-----------------------------

	определенный срок, тыс. руб. (B)	Первый год, % (C)	Второй год, % (D)	Третий год, % (F)	Четвертый год, % (G)	Пятый год, % (R)
1	600,0	3,0	4,0	5,0	6,0	7,0
2	180,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
3	100,0	10,0	10,0	11,0	11,0	12,0
4	400,0	2,0	2,0	4,0	5,0	6,0
5	700,0	8,0	10,0	12,0	13,0	13,0
6	119,0	4,0	5,0	5,0	6,0	6,0
7	75,0	4,0	5,0	5,0	5,0	8,0
8	200,0	2,5	3,5	5,0	7,0	9,0
9	280,0	10,5	11,0	12,0	14,0	18,0
10	500,0	5,7	7,5	8,0	8,5	9,0
11	400,0	1,5	2,0	5,0	6,0	10,0
12	300,0	7,5	8,0	10,0	15,0	18,0
13	200,0	8,0	8,0	13,0	17,0	19,0
14	500,0	2,5	4,0	5,0	6,0	10,0
15	260,8	6,2	7,0	8,0	8,5	9,0
16	600,0	1,8	2,6	3,8	6,0	6,0
17	670,0	12,0	15,6	22,0	25,0	28,0
18	922,6	3,7	4,6	5,7	7,0	9,0
19	828,2	7,7	11,0	11,0	12,0	12,0
20	960,0	8,0	8,8	9,0	9,5	9,9
21	322,0	1,5	3,2	4,1	5,6	6,0
22	725,0	6,8	8,0	9,0	10,5	12,0
23	25,9	15,8	28,0	16,0	7,0	9,0
24	212,0	8,5	225,0	10,0	14,0	18,0
25	754,0	7,4	9,0	10,0	10,5	11,0
26	290,0	3,5	3,9	4,1	5,0	5,6
27	318,0	3,6	3,9	4,2	5,0	8,0
28	700,0	8,0	9,7	10,0	11,0	12,0
29	240,8	8,3	8,5	9,0	14,0	18,0
30	730,0	5,0	6,1	7,1	8,5	9,0

2. Прогнозируемый доход от инвестиции составляет: 1 год – X млн. руб., 2 год – У млн. руб. Ставка дисконта составляет: 1 год – А %, 2 год – В % (таблица 4).

Определите максимально допустимую для инвестора в данном случае величину начальных капитальных вложений.

Таблица 4 – Параметры инвестиционного проекта

Вариант	Прогнозируемый доход от инвестиции за первый год, тыс. руб.	Ставка за первый год, %	Прогнозируемый до- ход от инвестиции за второй год, тыс. руб.	Ставка за вто- рой год, %
1	800,0	12,0	820,0	16,0
2	280,0	18,0	380,0	20,0
3	170,0	10,0	250,0	14,0
4	690,0	14,0	800,0	17,9
5	110,0	15,7	200,0	18,0
6	185,0	19,0	240,0	21,0
7	680,0	11,0	690,0	14,0
8	390,0	9,1	500,0	11,0
9	480,0	8,7	560,0	10,7

10	900,0	24,0	970,0	27,5
11	790,0	12,0	850,0	16,4
12	630,0	14,8	750,0	18,0
13	240,0	13,7	280,0	17,4
14	250,0	15,0	310,0	16,0
15	510,0	16,8	620,0	19,0
16	800,0	16,0	870,0	18,0
17	190,0	14,1	220,0	16,0
18	320,0	12,6	370,0	14,0
19	690,0	28,2	770,0	31,0
20	110,0	19,7	180,0	23,0
21	460,0	12,0	590,0	14,0
22	520,0	15,0	680,0	18,0
23	390,0	25,9	580,0	28,0
24	400,0	12,0	485,0	18,0
25	120,0	14,0	200,0	17,0
26	590,0	20,0	640,0	23,0
27	630,0	18,2	680,0	20,0
28	110,0	16,0	190,0	19,7
29	480,0	14,8	530,0	17,0
30	730,0	10,0	790,0	13,7

3. Определите, как соотносятся инвестиции в X млн. руб. к началу первого года с получением экономических выгод: за первый год – в размере Y млн. руб. при ставке дисконта D_1 и за второй год – в размере Z млн. руб. при ставке дисконтирования D_2 (таблица 5).

Варианты ответов:

1. Инвестиции равны экономическим выгодам.
2. Инвестиции превышают размер экономических выгод.
3. Экономические выгоды превышают инвестиции.

Таблица 5 – Параметры инвестиционного проекта

Вариант	Инвестиции начальные, млн. руб. (X)	Экономические выгоды первого года, млн. руб. (Y)	Ставка дисконта за первый год, % (D_1)	Экономические выгоды второго года, млн. руб. (Z)	Ставка дисконта за второй год, % (D_2)
1	160,0	90,0	8,0	110,0	10,0
2	280,0	180,0	8,0	130,0	11,0
3	170,0	100,0	10,0	110,0	11,0
4	690,0	400,0	8,0	390,0	9,0
5	110,0	70,0	12,0	80,0	13,0
6	185,0	119,0	10,0	121,0	11,0
7	80,0	75,0	9,0	75,0	11,0
8	39,0	20,0	12,0	35,0	12,0
9	480,0	280,0	10,5	300,0	12,5
10	90,0	50,0	9,7	70,5	13,0
11	79,0	40,0	8,5	70,0	10,0
12	63,0	30,8	7,5	48,0	10,0
13	24,0	20,7	28,0	27,4	30,0
14	250,0	115,0	31,0	196,0	31,0
15	510,0	260,8	16,2	349,0	19,0
16	8,0	6,0	18,8	6,0	18,8
17	190,0	140,1	22,0	156,0	22,0

18	32,0	22,6	13,7	22,6	13,7
19	59,0	28,2	7,7	31,0	10,0
20	110,0	60,7	18,0	70,8	18,0
21	46,0	22,0	10,0	34,0	11,0
22	52,0	25,0	16,8	38,0	19,0
23	39,0	25,9	15,8	28,0	16,0
24	400,0	212,0	8,5	225,0	10,0
25	120,0	54,0	20,0	89,0	21,0
26	590,0	290,0	16,4	370,0	17,0
27	630,0	318,0	18,0	370,0	20,0
28	110,0	70,0	19,0	59,7	19,0
29	480,0	240,8	8,3	275,0	8,3
30	60,0	30,0	7,9	40,0	7,9

4. Предприятие рассматривает инвестиционный проект, объем единовременных капитальных вложений составляет I млн. руб. В последующие пять лет ожидаются следующие чистые денежные потоки (годовая чистая прибыль) от реализации проекта:

- первый год – А млн. руб.;
- второй год – В млн. руб.;
- третий год – С млн. руб.;
- четвертый год – D млн. руб.;
- пятый год – F млн. руб.

Ставка дисконта составляет r %.

Рассчитайте чистую текущую стоимость инвестиционного проекта; сделайте выводы о целесообразности инвестирования средств инвестором в данный инвестиционный проект.

Итоговые результаты оформите в виде таблицы 6.

Таблица 6 - Расчет чистой текущей стоимости инвестиционного проекта (NPV)

Год	Инвестиции (I), млн. руб.	Чистый денежный поток (NCF), млн. руб.	Коэффициент дисконтированной стоимости при ставке дисконта (r), %	Дисконтированный чистый денежный поток (NCFд), млн. руб.
0				
1				
2				
3				
4				
5				
Чистая текущая стоимость проекта, NPV, млн. руб.				

Исходные данные для расчета чистой текущей стоимости (NPV) проекта представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Исходные данные для расчета чистой текущей стоимости (NPV) проекта

Вариант	Инвестиции начальные, млн. руб. (I)	Годовая чистая прибыль инвестиционного проекта					Ставка дисконта, % (r)
		Первый год, млн. руб. (A)	Второй год, млн. руб. (B)	Третий год, млн. руб. (C)	Четвертый год, млн. руб. (D)	Пятый год, млн. руб. (F)	
1	170,0	19,0	30,0	40,0	50,0	60,0	10,0
2	280,0	50,0	60,0	70,0	70,0	70,0	11,0

3	170,0	30,0	40,0	50,0	60,0	70,0	11,0
4	690,0	140,0	158,0	160,0	170,0	180,0	9,0
5	110,0	20,0	22,0	28,0	34,0	45,0	13,0
6	185,0	29,0	30,0	41,0	50,0	60,0	11,0
7	80,0	15,0	19,0	25,0	25,0	25,0	11,0
8	39,0	9,0	12,0	13,0	15,0	16,0	12,0
9	480,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	12,5
10	90,0	15,0	19,7	20,5	30,0	35,0	13,0
11	79,0	10,0	18,5	17,0	25,0	28,0	10,0
12	63,0	13,0	17,5	18,0	20,0	22,0	10,0
13	24,0	2,7	4,0	5,4	8,0	11,0	17,0
14	250,0	35,0	45,0	56,0	59,0	70,0	31,0
15	510,0	90,0	110,0	120,0	125,0	125,0	16,0
16	8,0	2,0	2,8	3,0	3,5	4,0	18,8
17	190,0	30,1	35,0	40,0	50,0	80,0	22,0
18	32,0	7,6	8,7	9,6	10,0	11,0	13,7
19	59,0	18,2	19,7	21,0	50,0	60,0	10,0
20	110,0	30,7	48,0	50,8	58,0	70,0	18,0
21	46,0	22,0	30,0	34,0	52,0	68,0	11,0
22	52,0	35,0	56,8	58,0	70,0	80,0	19,0
23	39,0	10,9	12,8	15,0	19,0	22,0	16,0
24	400,0	120,0	128,5	225,0	250,0	260,0	10,0
25	120,0	54,0	120,0	189,0	195,0	200,0	21,0
26	590,0	190,0	190,4	200,0	205,0	260,0	17,0
27	630,0	218,0	228,0	270,0	350,0	360,0	20,0
28	110,0	17,0	39,0	49,7	50,0	60,0	19,0
29	480,0	140,8	148,3	175,0	250,0	260,0	8,3
30	600,0	130,0	147,9	154,0	250,0	360,0	7,9

5. Определите недисконтированный и дисконтированный срок окупаемости инвестиций в размере А млн. руб. при условии, что кумулятивная величина денежных поступлений от реализации инвестиционного проекта или годовая чистая прибыль (ДП_{год} = В млн. руб.) нарастающим итогом сравнивается с первоначальными инвестициями.

Ставка дисконтирования r %.

Исходные данные представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Исходные данные для расчета недисконтированного и дисконтированного срока окупаемости (PP и DPP) проекта

Вариант	Инвестиции, млн. руб. (А)	Годовая чистая прибыль инвестиционного проекта, млн. руб. (В)	Ставка дисконта, % (r)
1	70,0	19,0	10,0
2	280,0	50,0	11,0
3	170,0	30,0	12,0
4	690,0	140,0	8,0
5	110,0	20,0	7,0
6	185,0	29,0	6,0
7	80,0	15,0	9,0
8	39,0	9,0	13,0
9	480,0	120,0	14,0
10	90,0	25,0	13,5
11	79,0	16,0	11,5
12	63,0	13,0	14,0

13	24,0	2,7	13,0
14	250,0	35,0	15,0
15	510,0	90,0	16,0
16	8,0	2,0	17,0
17	190,0	30,1	18,0
18	32,0	7,6	17,7
19	59,0	18,2	10,5
20	110,0	30,7	19,0
21	46,0	22,0	21,0
22	52,0	35,0	22,0
23	39,0	10,9	23,0
24	400,0	120,0	25,0
25	120,0	54,0	26,0
26	590,0	190,0	28,0
27	630,0	218,0	21,5
28	110,0	17,0	23,5
29	480,0	140,8	29,5
30	600,0	130,0	7,0

6. Определите значение показателя IRR (внутренняя норма доходности или внутренняя норма рентабельности инвестиций) при условии, что при вложении инвестиций I_t по годам затраты Z_t , связанные с их адаптацией, вначале растут, обеспечивая при этом рост объема производства и реализации в натуральном выражении, выручки от реализации BP_t ; затем (по мере освоения инвестиций) затраты начинают снижаться.

Ставка дисконтирования составляет $R\%$.

Исходные данные представлены в таблице 9 в условных единицах (согласно своего варианта).

Таблица 9 – Доход, затраты, инвестиции по годам реализации инвестиционного проекта.
Ставка дисконта

Вариант	Показатель, условные единицы	Год				
		первый	второй	третий	четвертый	пятый
1	Выручка от реализации (BP_t)	390	450	450	440	430
	Затраты (Z_t)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (I_t)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта (R), %	12,0	12,0	12,0	12,0	12,0
2	Выручка от реализации (BP_t)	330	420	425	430	440
	Затраты (Z_t)	250	265	300	260	270
	Инвестиции (I_t)	50	80	110	120	100
	Ставка дисконта (R), %	11,0	11,0	11,0	11,0	11,0
3	Выручка от реализации (BP_t)	320	455	425	430	420
	Затраты (Z_t)	250	275	280	290	270
	Инвестиции (I_t)	60	90	120	115	110
	Ставка дисконта (R), %	12,5	12,5	12,5	12,5	12,5
4	Выручка от реализации (BP_t)	370	390	460	420	430
	Затраты (Z_t)	250	270	290	280	270
	Инвестиции (I_t)	70	90	130	120	110
	Ставка дисконта (R), %	13,0	13,0	13,0	13,0	13,0

5	Выручка от реализации (BPt)	300	390	450	400	410
	Затраты (Зt)	270	270	300	250	280
	Инвестиции (Ит)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта (R), %	12,8	12,8	12,8	12,8	12,8
6	Выручка от реализации (BPt)	330	340	390	400	420
	Затраты (Зt)	250	265	280	270	260
	Инвестиции (Ит)	60	70	90	100	120
	Ставка дисконта, %	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4
7	Выручка от реализации (BPt)	350	450	420	440	430
	Затраты (Зt)	260	295	305	270	260
	Инвестиции (Ит)	80	100	110	120	90
	Ставка дисконта, %	12,6	12,6	12,6	12,6	12,6
8	Выручка от реализации (BPt)	380	400	450	420	430
	Затраты (Зt)	270	290	310	250	240
	Инвестиции (Ит)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	13,3	13,3	13,3	13,3	13,3
9	Выручка от реализации (BPt)	300	420	460	480	480
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Ит)	85	105	125	125	105
	Ставка дисконта, %	12,0	12,0	12,0	12,0	12,0
10	Выручка от реализации (BPt)	350	450	420	440	430
	Затраты (Зt)	250	285	300	240	230
	Инвестиции (Ит)	80	110	100	130	100
	Ставка дисконта, %	12,0	12,0	12,0	12,0	12,0
11	Выручка от реализации (BPt)	370	450	450	440	430
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Ит)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	12,7	12,7	12,7	12,7	12,7
12	Выручка от реализации (BPt)	350	450	460	440	430
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Ит)	50	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	12,9	12,9	12,9	12,9	12,9
13	Выручка от реализации (BPt)	390	480	480	485	490
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Ит)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	13,0	13,0	13,0	13,0	13,0
14	Выручка от реализации (BPt)	350	450	420	440	430
	Затраты (Зt)	250	265	300	290	280
	Инвестиции (Ит)	90	100	110	120	130
	Ставка дисконта, %	14,0	14,0	14,0	14,0	14,0
15	Выручка от реализации (BPt)	350	450	420	440	430
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Ит)	50	70	100	130	100
	Ставка дисконта, %	13,4	13,4	13,4	13,4	13,4
16	Выручка от реализации (BPt)	480	500	510	540	530
	Затраты (Зt)	370	395	400	350	380
	Инвестиции (Ит)	50	50	60	70	100
	Ставка дисконта, %	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5
17	Выручка от реализации (BPt)	350	450	420	440	430

	Затраты (Зt)	200	230	250	260	280
	Инвестиции (Иt)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	12,8	12,8	12,8	12,8	12,8
18	Выручка от реализации (ВРt)	350	450	420	440	430
	Затраты (Зt)	250	275	280	250	280
	Инвестиции (Иt)	80	100	100	100	100
	Ставка дисконта, %	14,0	14,0	14,0	14,0	14,0
19	Выручка от реализации (ВРt)	400	410	420	430	440
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Иt)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	12,6	12,6	12,6	12,6	12,6
20	Выручка от реализации (ВРt)	350	450	420	440	430
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Иt)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	12,1	12,1	12,1	12,1	12,1
21	Выручка от реализации (ВРt)	400	410	420	430	450
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Иt)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	13,0	13,0	13,0	13,0	13,0
22	Выручка от реализации (ВРt)	370	470	480	490	500
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Иt)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	13,3	13,0	13,3	13,3	13,3
23	Выручка от реализации (ВРt)	500	510	520	540	530
	Затраты (Зt)	370	395	400	350	380
	Инвестиции (Иt)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5
24	Выручка от реализации (ВРt)	390	400	420	440	430
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Иt)	80	80	80	80	80
	Ставка дисконта, %	12,3	12,3	12,3	12,3	12,3
25	Выручка от реализации (ВРt)	380	480	520	530	540
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Иt)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	14,1	14,1	14,1	14,1	14,1
26	Выручка от реализации (ВРt)	390	400	450	460	470
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Иt)	80	100	120	120	100
	Ставка дисконта, %	12,0	12,0	12,0	12,0	12,0
27	Выручка от реализации (ВРt)	350	450	420	440	430
	Затраты (Зt)	280	330	320	340	330
	Инвестиции (Иt)	60	70	130	120	90
	Ставка дисконта, %	11,8	11,8	11,8	11,8	11,8
28	Выручка от реализации (ВРt)	350	450	420	440	430
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Иt)	50	70	100	130	100
	Ставка дисконта, %	13,7	13,7	13,7	13,7	13,7
29	Выручка от реализации (ВРt)	360	460	440	450	500
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Иt)	55	75	130	140	200

	Ставка дисконта, %	13,7	13,7	13,7	13,7	13,7
30	Выручка от реализации (BPt)	370	450	460	470	480
	Затраты (Зt)	270	295	300	250	280
	Инвестиции (Иt)	70	100	130	126	115
	Ставка дисконта, %	14,0	14,0	14,0	14,0	14,0

7. Определите суммарный дисконтированный денежный поток при ежегодном начислении сложного процента для параметров, представленных в таблице 10 (согласно своего варианта).

Таблица 10 – Денежный поток, ставка дисконтирования, периодичность начисления сложного процента

Вариант	Показатели	Год				
		первый	второй	третий	четвертый	пятый
1	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	300	400	500	600	700
	Ставка дисконта (Rt)	12,0	12,0	12,0	12,0	12,0
2	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	400	500	600	800	700
	Ставка дисконта (Rt)	7,0	7,0	7,0	12,0	12,0
3	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	600	400	500	900	600
	Ставка дисконта (Rt)	8,0	9,0	10,0	7,0	6,0
4	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	800	800	500	400	800
	Ставка дисконта (Rt)	10,0	10,0	10,0	5,0	4,0
5	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	800	500	700	900	700
	Ставка дисконта (Rt)	2,0	3,0	5,0	7,0	5,0
6	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	400	500	500	600	970
	Ставка дисконта (Rt)	4,0	5,0	6,0	12,0	12,0
7	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	700	400	400	600	700
	Ставка дисконта (Rt)	5,0	5,0	7,0	12,0	10,0
8	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	300	400	500	600	700
	Ставка дисконта (Rt)	11,0	12,0	11,0	12,0	10,0
9	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	200	700	500	800	700
	Ставка дисконта (Rt)	4,0	3,0	5,0	8,0	7,0
10	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	400	400	500	600	300
	Ставка дисконта (Rt)	2,0	7,0	12,0	8,0	12,0
11	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	200	400	200	600	800
	Ставка дисконта (Rt)	4,0	8,0	12,0	12,0	7,0
12	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	800	400	500	600	700
	Ставка дисконта (Rt)	4,0	2,0	7,0	9,0	8,0
13	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	500	200	500	800	700
	Ставка дисконта (Rt)	7,0	5,0	4,0	2,0	5,0
14	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	200	200	200	600	700
	Ставка дисконта (Rt)	4,0	4,0	5,0	10,0	3,0
15	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	300	400	500	600	700
	Ставка дисконта (Rt)	12,0	12,0	12,0	12,0	12,0
16	Денежный поток (ДПt), тыс. руб.	900	600	800	700	700
	Ставка дисконта (Rt)	11,0	12,0	11,0	5,0	6,0

17	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	250	490	590	880	700
	Ставка дисконта (Rt)	5,0	4,0	11,0	13,0	3,0
18	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	400	450	590	680	710
	Ставка дисконта (Rt)	12,0	7,0	12,0	6,0	12,0
19	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	500	400	500	600	300
	Ставка дисконта (Rt)	3,0	12,0	4,0	12,0	8,0
20	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	300	400	200	600	900
	Ставка дисконта (Rt)	4,0	4,0	5,0	10,0	3,0
21	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	800	900	950	650	700
	Ставка дисконта (Rt)	10,0	12,0	11,0	12,0	13,0
22	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	700	800	500	600	920
	Ставка дисконта (Rt)	5,0	5,0	6,0	12,0	6,0
23	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	700	400	400	600	800
	Ставка дисконта (Rt)	6,0	5,0	7,0	12,0	10,0
24	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	300	400	400	600	700
	Ставка дисконта (Rt)	9,0	12,0	11,0	12,0	10,0
25	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	300	400	500	600	700
	Ставка дисконта (Rt)	8,0	7,0	10,0	4,0	12,0
26	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	300	400	500	600	700
	Ставка дисконта (Rt)	10,0	10,0	12,0	10,0	11,0
27	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	200	400	700	600	500
	Ставка дисконта (Rt)	6,0	7,0	8,0	5,0	7,0
28	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	200	200	200	600	700
	Ставка дисконта (Rt)	4,0	4,0	5,0	10,0	3,0
29	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	1400	1400	500	600	300
	Ставка дисконта (Rt)	2,0	7,0	12,0	8,0	3,0
30	Денежный поток (ДПit), тыс. руб.	200	400	500	600	800
	Ставка дисконта (Rt)	4,0	8,0	8,0	5,0	7,0

8. Собственник инвестировал в проект средства в сумме I руб. Планируемый по годам реализации инвестиционного проекта чистый денежный поток представлен в таблице 10. Ставка дисконта рассчитана инвестором самостоятельно (таблица 11).

Необходимо определить (согласно своего варианта) следующие показатели, характеризующие эффективность инвестиционного проекта:

- чистую текущую стоимость проекта (NPV) за пять лет;
- индекс прибыльности (PI);
- простой срок окупаемости проекта;
- дисконтированный срок окупаемости проекта;
- внутреннюю норму доходности или рентабельности проекта (IRR).

Таблица 11 – Денежный поток, ставка дисконтирования, периодичность начисления сложного процента

Вариант	Показатель, условные единицы	Год				
		первый	второй	третий	четвертый	пятый
1	Единовременные инвестиции в проект (It), тыс. руб.	800,0				
	Планируемый чистый денежный поток (ЧДПit), тыс. руб.	300,0	400,0	500,0	600,0	800,0

	Ставка дисконта (R_t), %	12,0	12,0	12,0	12,0	12,0
2	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	700,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	200,0	250,0	400,0	550,0	700,0
	Ставка дисконта (R_t)	17,0	17,0	17,0	17,0	17,0
3	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	500,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	250	290	330	390	420
	Ставка дисконта (R_t)	17,0	17,0	17,0	17,0	17,0
4	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	400,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	180	200	210	260	350
	Ставка дисконта (R_t)	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0
5	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	600,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	200	250	280	290	340
	Ставка дисконта (R_t)	19,0	19,0	19,0	19,0	19,0
6	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	670,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	290	300	340	360	450
	Ставка дисконта (R_t)	14,0	14,0	14,0	14,0	14,0
7	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	470,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	290	295	370	400	510
	Ставка дисконта (R_t)	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0
8	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	930,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	300	330	400	650	990
	Ставка дисконта (R_t)	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0
9	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	350,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	230	300	330	380	390
	Ставка дисконта (R_t)	11,0	11,0	11,0	11,0	11,2
10	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	300,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	250	294	305	390	408
	Ставка дисконта (R_t)	19,7	19,7	19,7	19,7	19,7
11	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	500,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	350	350	350	370	500
	Ставка дисконта (R_t)	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0
12	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	1000,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	200	400	600	700	800
	Ставка дисконта (R_t)	14,0	14,0	14,0	14,0	14,0
13	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	800,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	195	250	370	400	700
	Ставка дисконта (R_t)	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0
14	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	700,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	130	200	240	290	450
	Ставка дисконта (R_t)	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
15	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	700,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	200	280	300	360	370
	Ставка дисконта (R_t)	12,0	12,0	12,0	12,0	12,0
16	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	800,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	500	600	800	850	900
	Ставка дисконта (R_t)	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
17	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	1400,0				
	Денежный поток ($ДП_t$), тыс. руб.	350	590	690	780	900
	Ставка дисконта (R_t)	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0
18	Единовременные инвестиции в проект (I_t), тыс. руб.	500,0				

	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	160	200	240	290	350
	Ставка дисконта (R _т)	19,5	19,5	19,5	19,5	19,5
19	Единовременные инвестиции в проект (I _т), тыс. руб.	1400,0				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	350	350	350	350	350
	Ставка дисконта (R _т)	14,0	14,0	14,0	14,0	14,0
20	Единовременные инвестиции в проект (I _т), тыс. руб.	1300,0				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	350	350	350	350	350
	Ставка дисконта (R _т)	12,0	12,0	12,0	12,0	12,0
21	Единовременные инвестиции в проект (I _т), тыс. руб.	700,0				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	130	130	130	130	130
	Ставка дисконта (R _т)	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
22	Единовременные инвестиции в проект (I _т), тыс. руб.	900,0				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	400	500	600	620	720
	Ставка дисконта (R _т)	11,0	11,0	11,0	11,0	11,0
23	Единовременные инвестиции в проект (I _т), тыс. руб.	900,0				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	400	440	490	500	600
	Ставка дисконта (R _т)	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0
24	Единовременные инвестиции в проект (I _т), тыс. руб.	800,0				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	220	280	320	380	400
	Ставка дисконта (R _т)	18,0	18,0	18,0	18,0	18,0
25	Единовременные инвестиции в проект (I _т), тыс. руб.	800,0				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	300	400	500	600	700
	Ставка дисконта (R _т)	17,8	17,8	17,8	17,8	17,8
26	Единовременные инвестиции в проект (I _т), тыс. руб.	400,0				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	200	200	200	200	200
	Ставка дисконта (R _т)	19,0	19,0	19,0	19,0	19,0
27	Единовременные инвестиции в проект (I _т), тыс. руб.	1100				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	200	350	500	600	750
	Ставка дисконта (R _т)	16,5	16,5	16,5	16,5	16,5
28	Единовременные инвестиции в проект (I _т), тыс. руб.	500,0				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	200	200	200	200	200
	Ставка дисконта (R _т)	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0
29	Единовременные инвестиции в про-ект (I _т), тыс. руб.	500,0				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	190	190	190	190	190
	Ставка дисконта (R _т)	14,5	14,5	14,5	14,5	14,5
30	Единовременные инвестиции в проект (I _т), тыс. руб.	970,0				
	Денежный поток (ДП _т), тыс. руб.	210	310	410	510	610
	Ставка дисконта (R _т)	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5

9. Рассматривается инвестиционный проект «Возведение перерабатывающего комплекса».

Срок действия инвестиционного проекта составляет 10 лет. Планируемый к генерации по итогам первого года реализации инвестиционного проекта чистый денежный поток составляет ЧДП₁, ежегодный темп роста будущих чистых годовых денежных потоков равен Т_р и остается неизменным. Ставка дисконта *r* также не меняется по годам. Инвестиции в проект составляют И руб.

Необходимо определить следующие показатели эффективности проекта:

- чистый денежный поток по годам реализации инвестиционного проекта;
- ставка дисконта;
- чистая текущая стоимость проекта (NPV) за десять лет;

- индекс прибыльности (PI);
- простой срок окупаемости проекта (PP);
- дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP);
- внутренняя норма доходности (рентабельности) проекта (IRR).

Исходные данные для расчета (согласно своего варианта) приведены в таблице 12.

Таблица 12 – Исходные данные для расчета недисконтированного и дисконтированного срока окупаемости (PP и DPP) проекта

Вариант	Инвестиции, руб. (И)	Чистый денежный поток первого года, руб. (ЧДП ₁)	Ежегодный темп роста чистого денежного потока, доли единицы (Т _р)	Ставка дисконта, % (r)					
				безрисковая ставка доходности*	региональный инвестиционный риск	Премия			норма возврата капитала
						за риск вложения в данный проект	за низкую ликвидность	за инвестиционный менеджмент	
1	6000000	3200000	1,03	КС БР	0,3	3,0	1,5	2,0	5,0
2	7100000	4300000	1,02	КС БР	0,37	2,0	1,8	2,0	6,0
3	8500000	5100000	1,02	КС БР	0,47	1,0	1,7	3,0	4,0
4	9400000	6500000	1,04	КС БР	0,5	5,0	1,6	3,0	5,0
5	6800000	3000000	1,05	КС БР	0,9	3,0	1,5	4,0	5,0
6	6600000	3200000	1,03	КС БР	0,9	4,0	1,4	4,0	5,0
7	7000000	3300000	1,03	КС БР	0,8	4,5	1,3	5,0	5,0
8	6000000	2400000	1,03	КС БР	0,7	3,8	2,5	5,0	10
9	7500000	4400000	1,05	КС БР	0,7	3,2	2,8	5,0	7,0
10	7200000	3500000	1,02	КС БР	0,5	3,1	2,5	3,8	4,0
11	6900000	3000000	1,03	КС БР	0,33	3,5	1,9	3,3	5,0
12	6700000	3000000	1,06	КС БР	0,44	3,9	1,3	3,2	5,0
13	6800000	3500000	1,07	КС БР	0,55	4,5	2,6	3,1	4,0
14	6100000	2900000	1,03	КС БР	0,6	1,5	2,5	3,5	5,0
15	7000000	3000000	1,03	КС БР	0,7	2,3	3,5	4,0	60
16	6000000	2700000	1,02	КС БР	0,8	2,8	1,7	2,0	4,0
17	7000000	3000000	1,05	КС БР	0,85	3,0	1,7	3,0	4,0
18	6800000	2500000	1,05	КС БР	0,65	3,0	1,0	3,0	5,0
19	7000000	3000000	1,07	КС БР	0,2	3,8	1,2	4,0	8,0
20	6500000	2250000	1,02	КС БР	0,3	2,0	2,2	3,5	6,0
21	5200000	2000000	1,03	КС БР	0,4	2,7	2,6	2,5	6,0
22	6500000	3000000	1,04	КС БР	0,4	4,0	2,9	3,0	7,0
23	6900000	3200000	1,04	КС БР	0,2	4,1	3,0	4,0	7,0
24	6800000	3500000	1,05	КС БР	0,27	2,8	3,1	5,0	7,0
25	6500000	3500000	1,05	КС БР	0,15	3,0	4,1	5,0	5,0

26	6100000	2200000	1,03	КС БР	0,1	2,5	3,2	2,0	4,0
27	6700000	3000000	1,04	КС БР	0,28	2,3	1,8	2,5	5,0
28	8000000	4500000	1,04	КС БР	0,45	4,8	1,6	2,0	5,0
29	8000000	3500000	1,03	КС БР	0,4	3,0	1,9	1,5	5,0
30	6000000	3000000	1,05	КС БР	0,4	2,0	1,7	2,0	4,0

*КС БР – ключевая ставка Банка России на дату проведения расчета

10. Вам поручено разработать Положение по инвестиционной политике компании.
Ваши действия.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Борисова, О. В. Инвестиции. В 2 т. Т.1 : Инвестиционный анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры/ О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 218 с. — ISBN 978-5-534-01718-2. — URL: <https://urait.ru/viewer/investicii-v-2-t-t-1-investicionnyy-analiz-432922#page/2> (дата обращения 15.01.2020). — Текст: электронный.
2. Борисова, О. В. Инвестиции. В 2 т. Т.2 : Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры/ О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — ISBN 978-5-534-01798-4. — URL: <https://urait.ru/viewer/investicii-v-2-t-t-2-investicionnyy-menedzhment-434137#page/2> (дата обращения 15.01.2020). — Текст: электронный.
3. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для академического бакалавриата / / Под общей ред. Д. В. Кузнецова. - Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 289 с. - ISBN 978-5-534-13779-8. — URL: <https://urait.ru/viewer/investicionnyy-menedzhment-466880#page/3> (дата обращения 15.01.2020). — Текст: электронный.
4. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций: учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. - Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 559 с. - ISBN 978-5-9916-3089-4. - URL: <https://urait.ru/viewer/ekonomicheskaya-ocenka-investitsiy-425890#page/2> (дата обращения 15.01.2020). — Текст: электронный.
5. Кузнецова, Е. В. Управление портфелем инвестиционных проектов как инструмент реализации корпоративной стратегии: учебник для академического бакалавриата / Е. В. Кузнецова. - Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 177 с. - ISBN 978-5-534-07425-3. - URL: <https://urait.ru/viewer/upravlenie-portfelem-proektov-kak-instrument-realizacii-korporativnoy-strategii-451359#page/1> (дата обращения 15.01.2020). — Текст: электронный.
6. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ: подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник для бакалавров. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 320 с. - ISBN 978-5-16-101057-0. - URL: <https://znanium.com/read?id=354667> (дата обращения 15.01.2020). — Текст: электронный.
7. Лукасевич, И. Я. Инвестиции: учебник / И. Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2020. - 413 с. - ISBN 978-5-16-105176-4. - URL: режим доступа: <https://znanium.com/read?id=352061> (дата обращения 15.01.2020). — Текст: электронный.
8. Матвеева, Л. Г. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности: учебное пособие для бакалавров и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. - Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 298 с. - ISBN 978-5-534-04586-4. - URL: <https://urait.ru/viewer/upravlenie-investicionnymi-proektami-v-usloviyah-riska-i-neopredelennosti-452764#page/2> (дата обращения 15.01.2020). — Текст: электронный.
9. Правила оформления учебных работ студентов [Текст] : учеб.-метод. пособие / И. А. Жибинова, Е. А. Аракелян, О. В. Соколова. — Новокузнецк : Новокузнец. ин-т (фил.) Кемеров. гос. ун-та, 2018. — 119 с. — Текст : непосредственный.
10. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. - Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 311 с. - ISBN 978-5-534-00485-4. - URL: <https://urait.ru/viewer/investicionnyy-menedzhment-450534#page/2> (дата обращения 15.01.2020). — Текст: электронный.
11. Теплова, Т. В. Инвестиции. В 2 ч. Ч.1 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 409 с. - ISBN

978-5-394-02150-3. - URL: <https://urait.ru/viewer/investicii-v-2-ch-chast-1-451566#page/1> (дата обращения 15.01.2020). – Текст: электронный.

12. Теплова, Т. В. Инвестиции. В 2 ч. Ч.2 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 382 с. - ISBN 978-5-534-01820-2. - URL: <https://urait.ru/viewer/investicii-v-2-ch-chast-2-451568#page/1> (дата обращения 15.01.2020). – Текст: электронный.

13. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. В. Холодкова. - Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 302 с. - ISBN 978-5-53407049-1. - URL: <https://biblio-online.ru/viewer/upravlenie-investicionnym-proektom-442206#page/2> (дата обращения 15.01.2020). – Текст: электронный.

14. Российская Федерация. Рекомендации. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов [Электронный ресурс]: [рекомендации М-ва экономики Рос. Федерации, М-ва финансов Рос. Федерации, гос. Комитета по строительной, архитектурной и жилищной политике Рос. Федерации от 21.06.1999 г. № ВК 477] : [действ. ред. от 21.06.1999 г.] // Консультант Плюс : комп. справ. правовая система / Компания «Консультант-Плюс». – Электрон. дан. – [Москва, 2020]. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru>, свободный. – Загл. с экрана.

Темы теоретической части курсовой работы по дисциплине «Инвестиционный менеджмент»

1. Инвестиционная деятельность современного предприятия: кадры, методы, инструменты, информация, нормативные документы.
2. Инвестиционные риски современного предприятия: понятие, классификация, способы оценки и способы снижения рисков.
3. Бизнес-план инвестиционного проекта предприятия.
4. Инвестиционный рынок страны. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности страны. Инвестиционный спрос и инвестиционное предложение. Институты инвестиционного рынка.
5. Собственные источники инвестиционных ресурсов предприятия. Способы их мобилизации.
6. Заемные источники инвестиционных ресурсов предприятия. Способы мобилизации.
7. Привлечение кредитов под залог исключительных прав на объекты интеллектуальной собственности предприятия.
8. Практика привлечения инвестиций для крупных компаний: способы, возможности, сложности, ошибки.
9. Привлечение финансирования для субъектов малого и среднего бизнеса: способы, возможности, сложности, ошибки.
10. Инструменты государственной финансовой поддержки предприятий малого и среднего бизнеса.
11. Возможности привлечения средств Фонда развития промышленности для развития бизнеса.
12. Использование возможностей государственного Фонда поддержки предпринимательства Кемеровской области для развития бизнеса.
13. Использование возможностей современных технопарков для поддержки бизнесов.
14. Альтернативные способы финансирования бизнеса: венчурные фонды, краудфандинг, бизнес-ангелы,
15. Государственное регулирование инвестиционной деятельности предприятий.
16. Участие государства в финансировании инвестиций предприятий.
17. Инвестиционный климат страны: понятие, влияющие факторы, показатели оценки, способы улучшения инвестиционного климата (на примере Российской Федерации или любой другой страны).
18. Инвестиционный климат региона: понятие, влияющие факторы, показатели оценки, способы улучшения инвестиционного климата (на примере Кемеровской области или Сибирского федерального округа).
19. Инвестиции в инновационную деятельность предприятия.
20. Комплекс государственных мер по привлечению инвестиций в реальный сектор российской экономики.
21. Современные возможности участия коммерческих банков в инвестиционном процессе предприятия (на примере ПАО «Сбербанк России» или любого другого банка).
22. Разработка и реализация инвестиционной политики крупным предприятием.
23. Разработка и реализация инвестиционной политики предприятиями малого и среднего бизнеса.
24. Инвестиционная деятельность современного предприятия.
25. Основные тенденции развития российского рынка инвестиционных услуг в современных условиях.
26. Государственная поддержка частных инвестиций.
27. Иностранные инвестиции: формы, классификация, регулирование.

28. Иностранные инвестиции на примере российских предприятий конкретной отрасли российской экономики (черная металлургия, цветная металлургия, угольная промышленность, нефтегазодобывающая отрасль, строительство, машиностроение, пищевая промышленность, сельское хозяйство и т. д.).

29. Инвестиции российских компаний в иностранные активы (на примере предприятий черной и цветной металлургии, угольной промышленности, нефтегазодобывающей отрасли, строительства, машиностроения, пищевой промышленности, сельского хозяйства и т. д.).

30. Инвестиционный налоговый кредит.

31. Кредитная политика современного предприятия.

32. Дивидендная политика современного предприятия.

33. Проектное финансирование в коммерческом банке.

34. Механизм принятия и реализации инвестиционного проекта на современном промышленном предприятии

35. Бухгалтерская и статистическая отчетность по РСБУ предприятия как источник информации для принятия решения и реализации инвестиционного проекта.

36. Тендерные механизмы как способ снижения расходов современного предприятия при реализации инвестиционного проекта.

37. Формирование корпоративного портфеля инвестиционных проектов современного предприятия.

38. Управление пакетом инвестиционных проектов современного предприятия.

39. Кредиты российских коммерческих банков как источник финансирования инвестиционных проектов современного предприятия.

40. Кредиты иностранных банков как источник финансирования инвестиционных проектов современного предприятия.

41. Синдицированный кредит как источник финансирования крупного инвестиционного проекта современного предприятия.

42. Вексельный кредит коммерческого банка как источник финансирования инвестиционного проекта современного предприятия.

43. Коммерческий кредит как источник финансирования инвестиционных проектов современного предприятия.

44. Внешние финансовые рынки и их роль в финансировании предприятия.

45. Инвестиции в основной капитал современного предприятия.

46. Инвестиции в оборотный капитал современного промышленного предприятия.

47. Инвестиции в недвижимость современного предприятия.

48. Инвестиции в акции.

49. Инвестиции в облигации.

50. Инвестиции в векселя.

51. Инвестиции в производные ценные бумаги.

52. Инвестиции в персонал современного предприятия.

53. Инвестиции в нематериальные активы современного предприятия.

54. Инвестиции в объекты интеллектуальной собственности современного предприятия.

55. Венчурное финансирование в Российской Федерации: практика, основные проблемы и пути решения.

56. Страхование инвестиций.

57. Человеческий капитал как особый вид инвестиционного ресурса.

58. Инвестиционная привлекательность предприятия /коммерческого банка/ страховой компании/ лизинговой компании/негосударственного пенсионного фонда.

59. Выпуск облигаций как средство финансирования инвестиционных проектов современного промышленного предприятия.

60. Эмиссия акций как средство финансирования инвестиционных проектов современного промышленного предприятия.

61. Лизинг как метод финансирования инвестиционных проектов.

62. Венчурное финансирование инвестиционных проектов.
63. Факторинг как способ финансирования инвестиционных проектов.
64. Франчайзинг как способ финансирования бизнеса.
65. Заемный капитал как способ финансирования инвестиций. Оценка эффективности привлечения заемных средств.
66. Выбор и обоснование приоритетных инвестиционных направлений предприятия.
67. Коррупция при осуществлении инвестиций за счёт бюджетных средств (средства федерального, регионального, местного бюджетов).
68. Коррупция при осуществлении инвестиций на предприятии.
69. Типичные ошибки инвесторов при ведении инвестиционной деятельности.
70. Оффшорные зоны и инвестиции: возможность использования, законодательное регулирование, преимущества и недостатки.
71. Портфельные инвестиции: сущность, цели, эффективность.
72. Система показателей и методы оценки эффективности инвестиционных проектов в российской практике.
73. Бюджетная эффективность инвестиционных проектов и её показатели в российской практике.
74. Коммерческая эффективность инвестиционных проектов и её показатели в российской практике.
75. Социальная эффективность инвестиционного проекта и её показатели в российской практике.
76. Исторический аспект оценки эффективности инвестиционных проектов (на примере российской практики).
77. Развитие теории и практики оценки инвестиционных проектов в зарубежной практике (на примере стран Европы).
78. Развитие теории и практики оценки инвестиционных проектов в зарубежной практике (на примере США).
79. Развитие теории и практики оценки инвестиционных проектов в зарубежной практике (на примере стран Ближнего Востока).
80. Развитие теории и практики оценки инвестиционных проектов в зарубежной практике (на примере стран Юго-Восточной Азии).
81. Развитие теории и практики оценки инвестиционных проектов в зарубежной практике (на примере стран Южной Америки).
82. Развитие теории и практики оценки инвестиционных проектов в зарубежной практике (на примере Африки).
83. Развитие теории и практики оценки инвестиционных проектов в зарубежной практике (на примере Австралии и Новой Зеландии).
84. Методы определения ставки дисконтирования при оценке эффективности инвестиций предприятия.
85. Оценка эффективности инвестиционных проектов предприятия, предусматривающих государственную поддержку.
86. Цена капитала и её роль в оценке эффективности инвестиционных проектов предприятия.
87. Анализ инвестиционных проектов предприятия в условиях инфляции.
88. Инфляция и её учёт при принятии стратегических инвестиционных решений предприятия.
89. Инвестиционный менеджмент в негосударственных пенсионных фондах Российской Федерации.
90. Инвестиционный менеджмент в страховых компаниях Российской Федерации.
91. Инвестиционный менеджмент в коммерческих банках Российской Федерации.
92. Зарубежные инвестиционные институты в Российской Федерации.
93. Программные продукты для оценки эффективности инвестиционных проектов.

Образец оформления титульного листа

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Новокузнецкий институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Кемеровский государственный университет»**

Факультет информатики, математики и экономики

Кафедра экономики и управления

Иванова Татьяна Сергеевна
гр. ЭФКа-18-1

**ИНВЕСТИЦИИ
В ИННОВАЦИОННУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Курсовая работа
по дисциплине «Инвестиционный менеджмент»
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
направленность (профиль) подготовки «Финансы и кредит»

Проверил:
канд. экон. наук, доцент
О.Ф. Масленкова

Оценка за курсовую работу:

_____ подпись

«__» _____ 20__ г.

Новокузнецк 2020

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Форма задания на курсовую работу

Новокузнецкий институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования

«Кемеровский государственный университет»

Факультет информатики, математики и экономики

Кафедра экономики и управления

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

Ю. Н. Соина-Кутищева

«___» _____

ЗАДАНИЕ

на курсовую работу

студенту гр. ЭФКа-18-1 Ивановой Татьяне Сергеевне

1. Тема курсовой работы «Инвестиции в инновационную деятельность предприятия» утверждена распоряжением декана №___ от ___. ___. 2020 г.

2. Содержание работы (перечень подлежащих разработке вопросов):

2.1 Понятие, сущность, классификация инноваций.

2.2 Понятие, сущность, классификация инвестиций.

2.3 Роль инвестиций и инноваций в эффективной работе предприятия.

2.4 Риски при осуществлении инвестиций в инновации.

2.5 Источники финансирования инновационной деятельности.

2.6 Решение расчетных заданий.

3. Исходные данные: фундаментальные и периодические издания, нормативные документы, справочная литература, ресурсы Internet.

4. Задание выдано: «___» _____ 20__ г.

5. Дата сдачи курсовой работы: «___» _____ 20__ г.

Руководитель канд. экон. наук, доцент _____ О.Ф. Масленкова

Студент гр. ЭФКа-18-1 _____ Т.С. Иванова

Пример оформления реферата

РЕФЕРАТ

Пояснительная записка: 58 страниц, 8 рисунков, 11 таблиц, 23 источника, 1 приложение.

ФИНАНСИРОВАНИЕ, ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОЕКТ, КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК, СИНДИЦИРОВАННЫЙ КРЕДИТ, УЧАСТНИКИ, ЭТАПЫ ОРГАНИЗАЦИИ СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТА, АЛГОРИТМ ВЫДАЧИ СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТА

Актуальность темы исследования обусловлена объективной необходимостью изучения теории и практики синдицированного кредитования в России и за рубежом с целью оценки возможностей использования данного вида кредита в деятельности российских промышленных предприятий.

Объект исследования – современное промышленное предприятие.

Предмет исследования – синдицированный кредит как источник финансирования крупного инвестиционного проекта.

Цель работы – изучение теоретических и практических аспектов использования синдицированного кредита для финансирования крупного инвестиционного проекта современного промышленного предприятия.

В теоретической части были изучены теоретические и практические аспекты синдицированного кредита, а также оценены его возможности для финансирования крупного инвестиционного проекта современного промышленного предприятия.

В практической части были произведены расчеты технико-экономических показателей, для того, чтобы определить экономическую эффективность инвестиционного проекта. Соответствующие расчеты подтвердили эффективность инвестиционного проекта.

На основе результатов проведенного исследования дана положительная оценка синдицированного кредита как источника финансирования крупного инвестиционного проекта современного промышленного предприятия.

Пример оформления содержания курсовой работы

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕ- НИЕ.....	5
1 Теоретические аспекты вложения инвестиций в иннова- ции.....	7
1.1 Понятие, сущность, классификация иннова- ций.....	7
1.2 Понятие, сущность, классификация инвести- ций.....	12
1.3 Роль инвестиций и инноваций в эффективной работе предприятия.....	21
1.4 Риски при инвестировании в иннова- ции.....	23
1.5 Источники финансирования инновационной деятельности	25
2 Практическая часть.....	35
Задача №1.....	35
Задача №2.....	37
Задача №3.....	39
Задача №4.....	41
Задача №5.....	43
Задача №6.....	45
Задача №7.....	47
Задача	49

№8.....	
Задача №9.....	54
Задача №10.....	59
ЗАКЛЮЧЕ- НИЕ.....	61
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИ- КОВ.....	63

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Рецензия на курсовую работу

Обучающийся _____ (Ф.И.О.) группы _____

направление подготовки 38.03.01 Экономика
 профиль «Финансы и кредит»
 дисциплина «Инвестиционный менеджмент»
 Тема курсовой работы _____

1. Оценка общих характеристик курсовой работы:

Показатель	Оценка показателя			
	Неудовл. (2)	Удовл. (3)	Хорошо (4)	Отлично (5)
- актуальность темы				
- правильность составления плана работы				
- степень раскрытия выбранной темы				
- соответствие содержания работы заданию				
- актуальность использованной нормативной базы				
- степень самостоятельности работы				
- убедительность выводов по разделам и итогам работы				
- степень достижения поставленных целей				
-соблюдение требований к оформлению				
- грамотность				
- глубина изучения источников (использование не только учебной, но и научной, периодической литературы)				

- другие характеристики работы:				
Средний балл				

2. Степень освоения общекультурных и профессиональных компетенций в курсовой работе:

Код компетенции	Содержание компетенции	Степень освоения компетенции			
		Неудовл. (2)	Удовл. (3)	Хорошо (4)	Отлично (5)
ПК-11	Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий				
Средний балл сформированности компетенций					

3. Оценка за защиту курсовой работы:

Показатель	Оценка показателя			
	Неудовл. (2)	Удовл. (3)	Хорошо (4)	Отлично (5)
- уровень владения содержанием				
- качество ответов на вопросы				
- другое:				
Средний балл				

Общая оценка по курсовой работе _____

Преподаватель _____

(должность, ученая степень, звание, фамилия, имя, отчество)

« _____ » 20 ____ г.
(дата)

(подпись)