

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ДГТУ)**

Утверждены на заседании

кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

26 августа 2024г.

**Управление инвестиционными проектами**

**Методические указания и задания**

по выполнению курсового проекта

по дисциплине «Управление инвестиционными проектами»

для обучающихся по направлению подготовки

38.04.08 «Финансы и кредит»

направленность «Инвестиционное проектирование инноваций и предпринимательство»

**Ростов-на-Дону**

**2024**

УДК 330

Управление инвестиционными проектами методические указания по выполнению курсового проекта по дисциплине «Управление инвестиционными проектами» для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», направленность «Инвестиционное проектирование инноваций и предпринимательство». - Ростов н/д: Донской государственный технический университет, 2024.- 19 стр.

Методические указания по выполнению курсового проекта определяют объем, состав и последовательность выполнения практических заданий и ориентированы на использование в учебном процессе преподавателями и обучающимися ДГТУ. Содержание соответствует программе дисциплины «Управление инвестиционными проектами». Соответствует Федеральному государственному образовательному стандарту высшего образования.

Практические задания по дисциплине «Управление инвестиционными проектами» подготовлены с целью более глубокого освоения обучающимися вопросов сущности, и содержания актуарных расчетов и страхового дела путем выполнения заданий, позволяющих закрепить полученные теоретические знания. Поэтапное выполнение заданий позволит сформировать профессиональные компетенции и подготовиться к промежуточной аттестации.

Предназначены для обучающихся заочной и очной формы обучения по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», направленность «Инвестиционное проектирование инноваций и предпринимательство».

Электронная версия методических указаний находится ЭБС в ДГТУ.

УДК 330

Составитель:

канд. экон. наук, доцент Н.А.Ковалева

Редактор в авторской правке

Темплан 20\_\_\_ г., поз. \_\_\_\_\_

Подписано в печать \_\_\_.\_\_\_.\_\_\_ Формат 60х84/16. Бумага писчая. Ризограф.

Уч.-изд.л. \_,\_. Тираж \_\_ экз. Заказ

Редакционно-издательский отдел

Донского. государственного технического университета

344022, Ростов-на-Дону, ул. Социалистическая, 162.

Донской государственный

технический университет,2024г

**Методические рекомендации по выполнению и оформлению курсового проекта**

Курсовой проект – это один из основных видов самостоятельной работы обучающихся и важный этап их профессиональной подготовки. Основными целями выполнения курсового проекта являются: расширение и углубление знаний обучающихся, выработка приемов и навыков в анализе теоретического и практического материала, а также обучение логично, правильно, ясно, последовательно и кратко излагать свои мысли в письменном виде. Обучающийся, со своей стороны, при выполнении курсового проекта должен показать умение работать с литературой, давать анализ соответствующих источников, аргументировать сделанные в работе выводы и, главное, – раскрыть выбранную тему.

Обучающиеся заочной и очной формы обучения выполняют по курсу «Управление инвестиционными проектами» курсовой проект.

Цель проекта состоит в развитии у обучающихся навыков исследовательской и прикладной работы в команде по созданию уникального результата (методики, базы данных, инструментария для измерений и анализа социально-экономических явлений и т.д.), а также в обеспечении благоприятных условий для приобретения профессиональных компетенций при реализации проектов. Проект связан с подготовкой обучающимися ВКР (МД) или ее фрагментов и обсуждением результатов исследований на практических занятиях.

Обучающиеся выбирают самостоятельно темы проектов с учетом мнения академического руководителя программы, руководителя проекта и руководителя ВКР (МД). Темы должны быть связаны с направленностью образовательной программы. Проекты могут быть исследовательского типа и

прикладного.

При подготовке курсового проекта студенту необходимо обратить внимание на:

1. 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, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме);
2. соблюдение требований по оформлению (правильное оформление текста, ссылок на используемые литературные источники; соблюдение требований к объему; грамотность и культура изложения);

Прежде чем приступить к написанию работы, необходимо подобрать соответствующую литературу, первоисточники. При этом рекомендовано изучить современные источники, «не старше» пяти лет.

**Обучающимся при подготовке курсового проекта необходимо пользоваться Правилами ДГТУ «Правила оформления письменных работ обучающихся гуманитарных направлений подготовки» №242 от 16.12.2020г.**

Курсовой проект, выполненный не полностью или не отвечающий предъявляемым требованиям, возвращается без проверки и не засчитывается.

По курсовому проекту проводится устный опрос (зачет курсового проекта), после которого обучающийся приступает к сдаче промежуточной аттестации в форме экзамена.

**Цель курсового проекта** – формирование профессиональных знаний и управленческих компетенций магистров по оценке эффективности инвестиционных проектов и принятии управленческих решений.

**Задачи курсового проекта:**

 изучение теоретического аспекта оценки эффективности проектов предприятия;

 проведение оценки проектов в инвестиционной компании АО "ИК "АЙ ТИ ИНВЕСТ» и осуществление выбора наиболее эффективного проекта;

 формирование направлений и методов повышения эффективности инвестиций в проект;

 выявление возможных рисков инвестиционных проектов и способов управления рисками.

**Структура курсового проекта:**

1. Развернутый ответ на предложенные ниже вопросы (последняя цифра зачетной книжки = номер варианта).
2. Выполнение расчетного задания.

**Тематика вопросов для развернутых ответов (по вариантам)**

1.Нормативно – правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности.

2.Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта.

3.Анализ цены собственных и заемных источников.

4.Цель и задачи инвестиционного анализа.

5.Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках.

6.Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках.

7.Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.

8.Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.

9.Взвешанная и предельная цена капитала.

10 Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации».

**Условие расчетного задания**

**Оценка проектов в инвестиционной компании АО «ИК «АЙ ТИ ИНВЕСТ»**

Оценку эффективности проектов рассмотрим на примере АО «Инвестиционная Компания «Ай Ти Инвест» (Далее - АО «ИК «Ай Ти Инвест»). В Приложении А представлена карточка компании. Компания «ИК «Ай Ти Инвест» основана в 2000 году и с самого начала позиционировала себя как брокера для профессионалов, делала ставку на собственное программное обеспечение (ПО), которое позволяет ее клиентам осуществлять значительные, при этом обеспечивает стабильность и скорость работы. Компания отличает добросовестность, она не проводит собственные операции для предотвращения даже гипотетически возможного конфликта интересов с клиентскими операциями на рынке. Это позволяет клиентам быть более уверенными в надежности и стабильности брокера. В целом компания нацелена на инновационное развитие, а, следовательно, ежегодно реализует инвестиционные проекты.

Для того, чтобы узнать эффективность проектов в деятельности инвестиционной компании АО "ИК "АЙ ТИ ИНВЕСТ" необходимо проводить их оценку. Для этого следует рассчитать следующие показатели:

 дисконтированный срок окупаемости (Pay-BackPeriod, PBP);

 чистый дисконтированный доход (NetPresentValue, NPV);

 индекс доходности;

 внутренняя норма рентабельности (Internal Rate of Return, IRR).

Это минимальное количество показателей, которые должны рассчитываться инвесторами для принятия решения инвестирования. Для того чтобы провести расчет в полной его мере следует придерживаться следующих правил:

1) Рассмотреть и проанализировать проект по всем этап его жизненного цикла, начиная от этапа прединвестиционного и заканчивая завершением проекта.

2) Обосновать прогноз финансовых потоков для всего расчетного периода.

3) Сопоставить условия сравнения разных проектов для выбора оптимального решения.

4) Добиться максимального положительного эффекта от реализации проекта.

5) Учитывать временные факторы.

6) Учитывать будущие финансовые затраты и поступления.

7) Учитывать самые существенные последствия от реализации проекта.

8) Оценивать возможное влияние инфляции.

9) Оценивать влияние рисков реализации.

Далее к оценке предлагаются два проекта. Даже если оба проекта кажутся эффективными в связи с ограниченностью ресурсов компании, необходимо принять решение о реализации одного проекта. Поэтому проекты рассматриваются как альтернативные. Необходимо провести оценку двух рассмотренных проектов и выбрать наиболее эффективный.

**Проект № 1.** Дистанционное открытие счета через Единую систему межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ). СМЭВ - это федеральная государственная информационная система, предназначенная для организации информационного взаимодействия между информационными системами участников СМЭВ в целях предоставления государственных и муниципальных услуг и исполнения государственных и муниципальных функций в электронной форме. Участниками межведомственного электронного взаимодействия (участниками СМЭВ) являются федеральные органы исполнительной власти, государственные внебюджетных фонды, исполнительные органы государственной власти субъектов Российской Федерации, органы местного самоуправления, государственные и муниципальные учреждения, многофункциональные центры, иные органы и организации.

Целью проекта является предоставление клиентам возможности дистанционного открытия счета в АО "ИК "АЙ ТИ ИНВЕСТ" через СМЭВ".

Сущность проекта состоит в следующем, клиенты компании смогут дистанционно зарегистрировать как обычный брокерский счет, так и ИИС. Для открытия счета не требуется наличие личного кабинета на Госуслугах и электронная цифровая подпись, система Единого сервиса самостоятельно проверяет данные клиента. Для открытия брокерского счета через СМЭФ клиенту будет необходимо:

1) Оставить заявку на сайте компании, заполнив паспортные данные, а также номер ИНН, либо СНИЛС;

2) Дождаться ответа от системы СМЭВ на электронную почту. В случае одобрения заявки, в письме будет сформирована ссылка на продолжение процедуры открытия счета;

3) Перейти по полученной в письме ссылке на сайт www.itinvest.ru, где необходимо заполнить дату, место рождения и адрес регистрации;

4) Подписать сформированные документы через смс-код.

После завершения процедуры открытия счета клиенту будет направлено email-письмо с доступом в web-кабинет и ознакомительной инструкцией.

**Данные для расчетов:**

Размер первоначальных инвестиций в проект составляет 11 200 тыс. руб.

Горизонт расчета - 3 года.

Минимальный желаемый уровень доходности - 15%.

Определите самостоятельно ставку дисконтирования по формуле 1.

Денежные потоки проекта представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Денежные потоки проекта

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Период (год), Т | Первоначальны затраты, IC,  тыс. руб. | Денежный поток, тыс. руб. |
| 1 | 11200 | 7600 |
| 2 |  | 10500 |
| 3 |  | 12300 |

**Проект № 2.** Получение лицензии GFSC (Guernsey Financial Services Commission), упрощающей доступ клиентов на зарубежные рынки.

GFSC является регулирующим органом финансовой отрасли. GFSC обеспечивает нормативную базу Бейливика и практика соответствует международным стандартам и является активным участником в обсуждении международных стандартов. GFSC контролирует и регулирует более 2000 лицензий в банковской сфере, финансовых, страховых и инвестиционных секторах. Она делает это в соответствии со стандартами, установленными международными организациями, такими как Базельский Комитет по банковскому надзору, в Международной Ассоциации страховых Надзоров, в Международной организации комиссий по ценным бумагам и финансовым мероприятиям для борьбы с отмыванием денег.

GFSC использует риск-ориентированный подход к надзору лицензиатов, основанные на системе, известной как PRISM (Probability Risk and Impact SysteM) (риск, вероятность и системное воздействие).

**Данные для расчетов:**

Размер первоначальных инвестиций в проект составляет 28 600 тыс. руб.

Горизонт расчета - 3 года.

Минимальный желаемый уровень доходности - 16%.

Определите самостоятельно ставку дисконтирования по формуле 1.

Денежные потоки проекта представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Денежные потоки проекта

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Период (год), Т | Первоначальны затраты, IC,  тыс. руб. | Денежный поток, тыс. руб. |
| 1 | 28600 | 13600 |
| 2 |  | 16500 |
| 3 |  | 19300 |

Далее все задания выполняются для двух проектов.

Заполните таблицу 3 и рассчитайте чистый дисконтированный доход проекта по формуле 2.

Таблица 3 - Расчет дисконтированного дохода

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Период (год), Т | Первоначальны затраты, IC,  тыс. руб. | Денежный поток CF, тыс. руб. | Дисконтированный  денежный поток, тыс. руб.  (3/ (1+r)ᵗ) |
| 0 |  |  |  |
| 1 |  |  |  |
| 2 |  |  |  |
| 3 |  |  |  |

NPV = ?

Рассчитайте внутреннюю норму рентабельности (IRR) по проекту.

Заполните таблицу 4, на основании которой рассчитайте дисконтированный и простой периоды окупаемости инвестиций.

Таблица 4 - Расчет дисконтированного срока окупаемости

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Период (год), Т | Первоначальны затраты, IC,  тыс. руб. | Денежный поток CF,  тыс. руб. | Дисконтированный  денежный поток,  тыс. руб. | Дисконтированный денежный поток  нарастающим итогом, тыс. руб. |
| 0 |  |  |  |  |
| 1 |  |  |  |  |
| 2 |  |  |  |  |
| 3 |  |  |  |  |

Следует помнить, что при сравнении двух проектов, тот проектов, в котором срок окупаемости меньше, является эффективнее.

Рассчитайте индекс доходности и внутреннюю норму рентабельности инвестиционных решений.

На основании выполненных вами расчетов сделайте выводы об эффективности обоих проектов. Укажите условия принятия проекта исходя из расчета основных показателей в таблице 5.

Таблица 5 - Условия принятия проекта по рассчитанным критериям

|  |  |
| --- | --- |
| **Критерий** | **Условия принятия** |
| Индекс доходности (PI) | PI> 1  PI< 1  PI = 1 |
| Внутренняя норма  рентабельности(IRR) | IRR> 1  IRR< 1  IRR = 1 |
| Срок окупаемости и  дисконтированный срок  окупаемости (PP, DPP) | DPP →min |
| Чистый дисконтированный доход  (NPV) | NPV > 1  NPV < 1  NPV = 1 |

В качестве итогового вывода приведите рассчитанные показатели эффективности инвестиционных проектов проекта в таблице 6 и сделайте решение о принятии/отклонении проекта.

Таблица 6 - Выбор инвестиционного проекта

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Проект №1** | **Проект №2** |
| NPV |  |  |
| PP |  |  |
| DPP |  |  |
| PI |  |  |
| IRR |  |  |
| Решение о принятии/отклонении  проекта | К реализации рекомендуется проект № | |

Для выбранного вами проекта определите возможные виды рисков, их содержание и проведите их оценку. Оформите карты рисков проекта в

соответствии с таблицами 7 и 8.

Таблица 7– Идентификация рисков

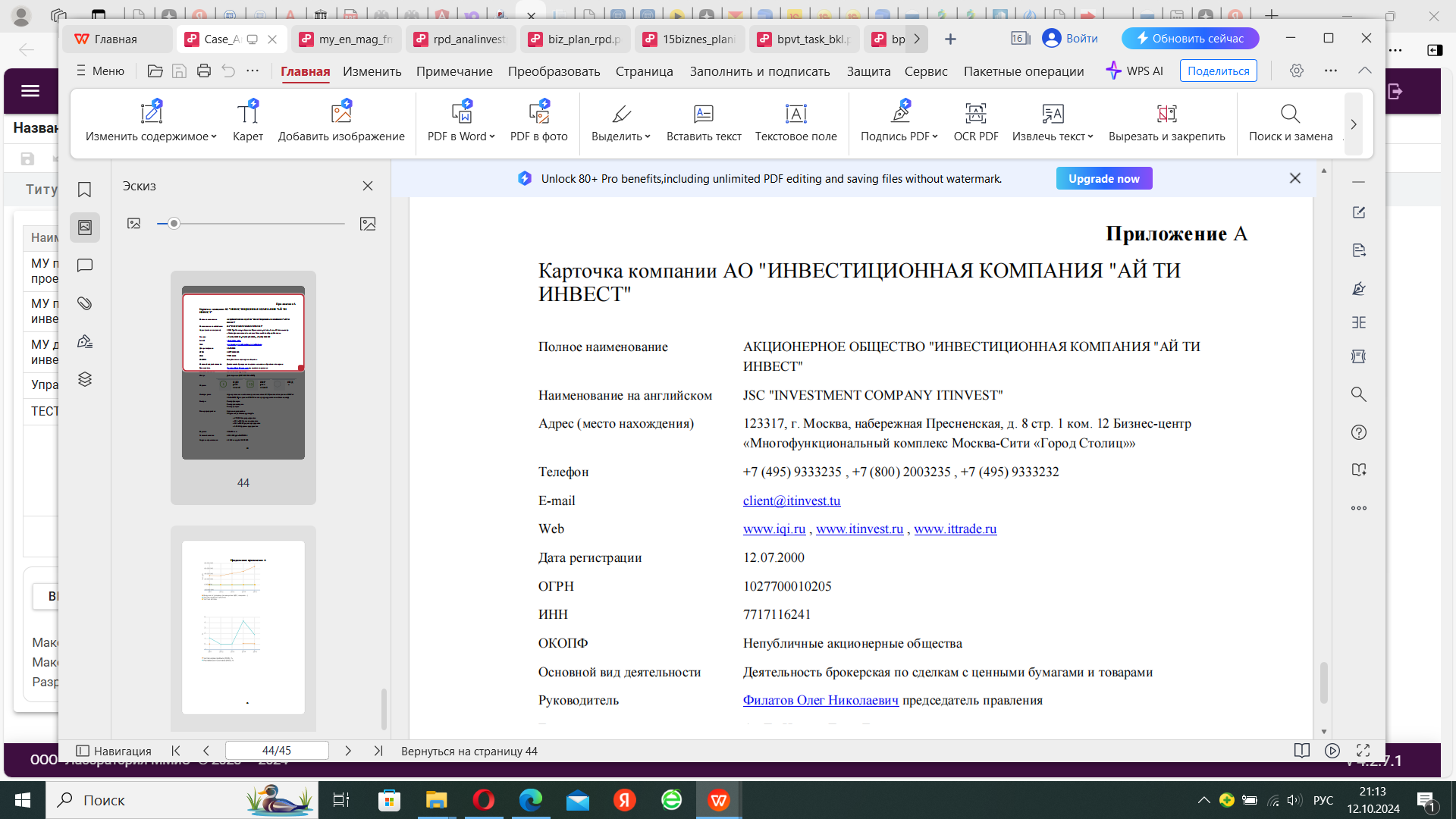
|  |  |
| --- | --- |
| **№** | **Содержание рисков** |
| **1** | **Макроэкономические риски** |
| **1.1** |  |
| **1.2** |  |
| **1.3** |  |
| **2** | **Социальные риски** |
| **2.1** |  |
| **2.2** |  |
| **3** | **Экологические риски** |
| **3.1** |  |
| **3.2** |  |
| **4** | **Отраслевые риски** |
| **4.1** |  |
| **4.2** |  |
| **5** | **Риски, связанные с конкурентами** |
| **5.1** |  |
| **5.2** |  |
| **6** | **Риски, связанные с предприятием** |
| **6.1** | **Технические риски** |
| **6.1.1** |  |
| **6.1.2** |  |
| **6.1.3** |  |
| **6.2** | **Организационные и управленческие риски** |
| **6.2.1** |  |
| **6.2.2** |  |
| **6.2.3** |  |

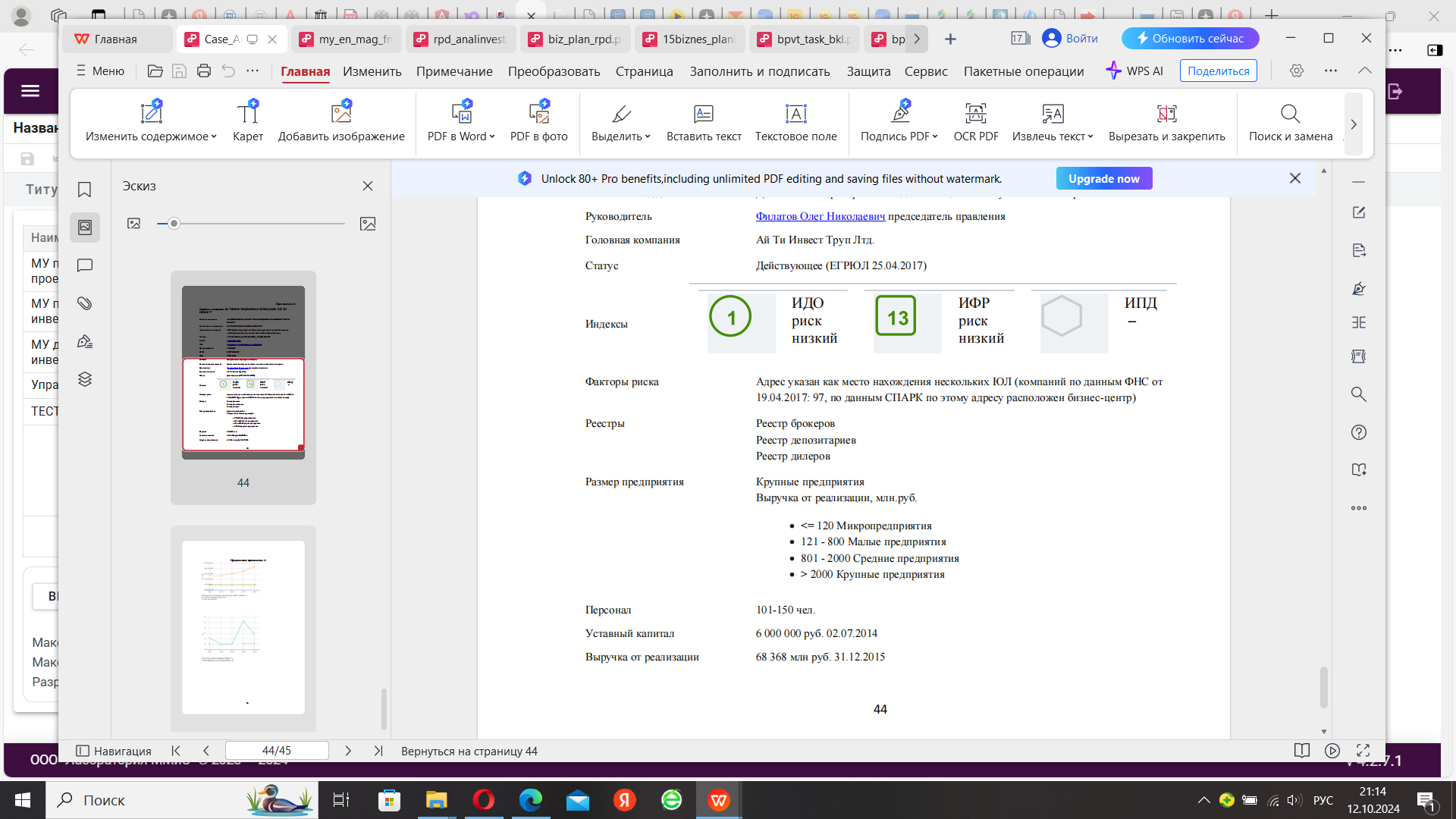
**Сделайте выводы по таблице 7.**

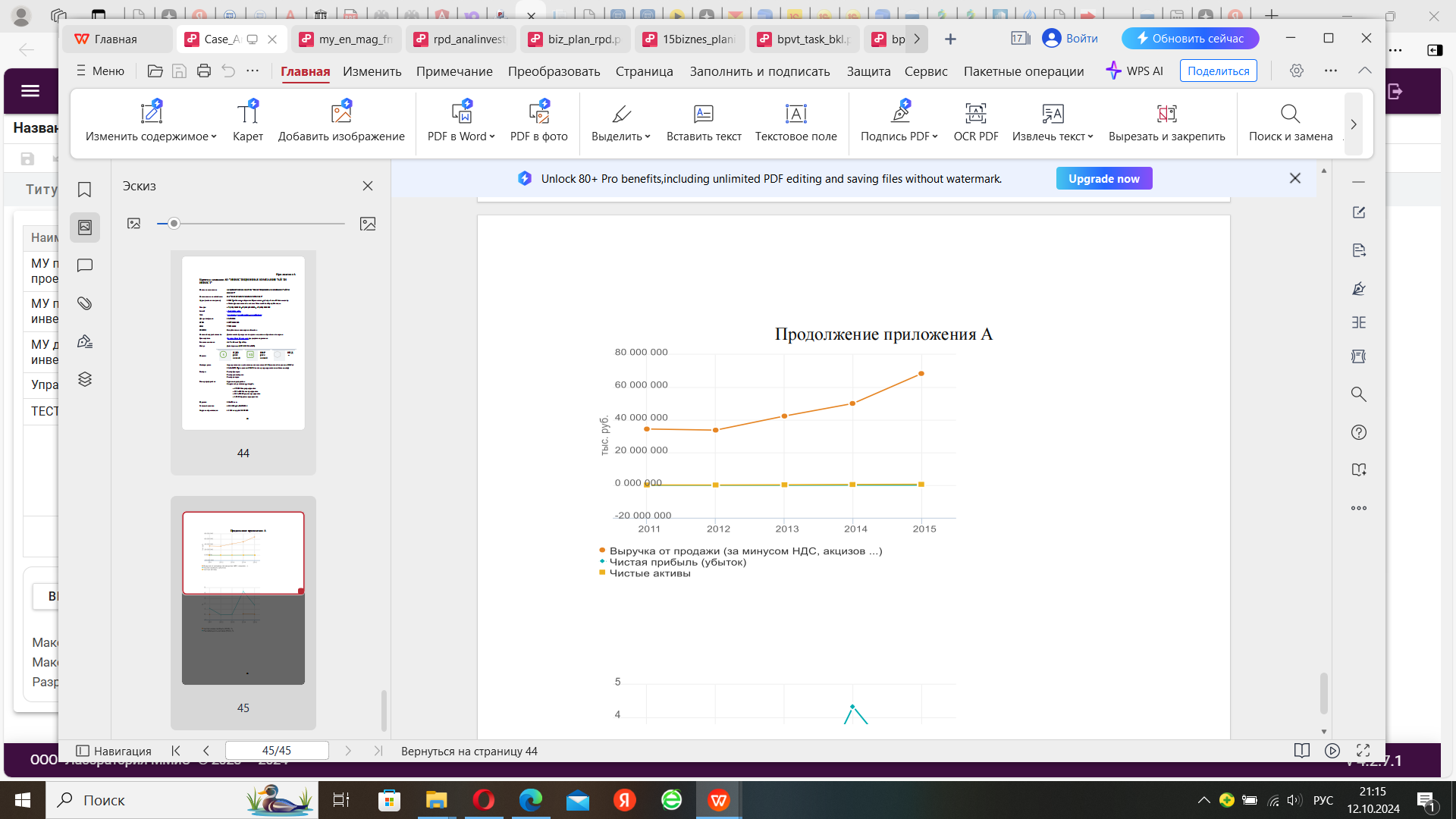
Таблица 8 - Анализ и оценка риска

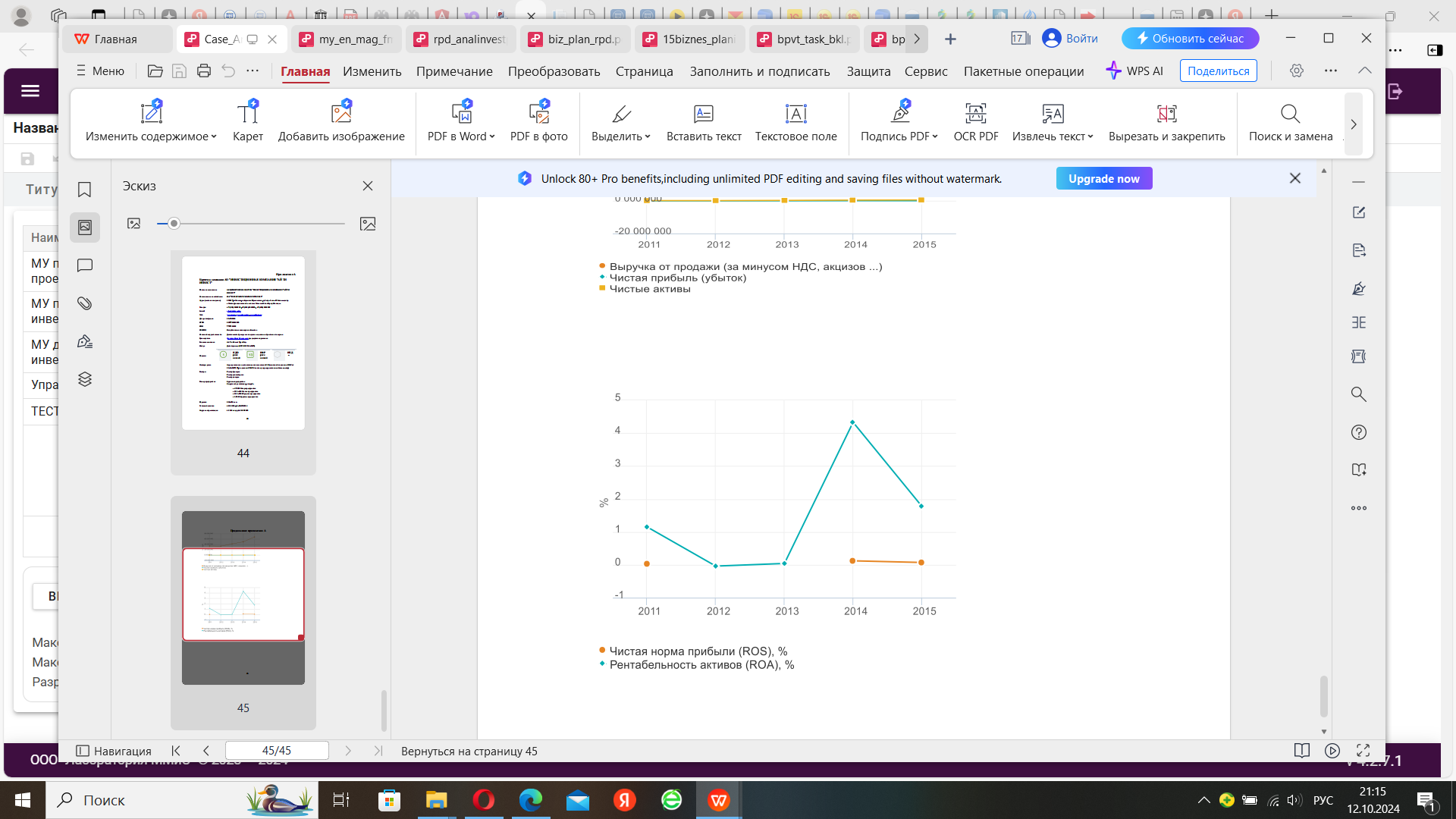
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Содержание рисков** | На что может повлиять | | | | Оценка влияния | Вероят-ность | Величина риска |
| **1** | **Макроэконо-мические риски** | срок | Стои-мость | Содер-жание | Качес-тво |
| **1.1** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1.2** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1.3** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **2** | **Социальные риски** |  |  |  |  |  |  |  |
| **2.1** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **2.2** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **3** | **Экологические риски** |  |  |  |  |  |  |  |
| **3.1** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **3.2** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **4** | **Отраслевые риски** |  |  |  |  |  |  |  |
| **4.1** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **4.2** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **5** | **Риски, связанные с конкурентами** |  |  |  |  |  |  |  |
| **5.1** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **5.2** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **6** | **Риски, связанные с предприятием** |  |  |  |  |  |  |  |
| **6.1** | **Технические риски** |  |  |  |  |  |  |  |
| **6.1.1** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **6.1.2** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **6.1.3** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **6.2** | **Организацион-ные и управленчес-кие риски** |  |  |  |  |  |  |  |
| **6.2.1** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **6.2.2** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **6.2.3** |  |  |  |  |  |  |  |  |

**Сделайте выводы по таблице 7.**









**Методические рекомендации по выполнению расчетного задания**

Величина ставки дисконта (СД) определяется из нескольких составляющих по формуле (1):

СД = d + r, (1)

где d - минимальный желаемый уровень доходности;

r - степень инвестиционного риска или премия за риск.

Чистый дисконтированный доход ЧДД (NPV) определяется по формуле (2):

NPV = ∑CFi / (1+ r)ᶥ - ∑ICi / (1+ r)ᶥ (2),

где CFi - положительный денежный поток в i – м году;

ICi - инвестиции;

r - норма дисконта.

Соотношение ЧДД и требуемой дисконтированной стоимости инвестиций (ДСИ) называется индексом доходности (PI), который даёт дисконтированную норму прибыли и определяется по формуле (3):

PI =∑CFi / (1+ r)ᶥ / ∑ICi / (1+ r)ᶥ (3)

Показатель индекса доходности отражает доходы, полученные за весь срок жизни инвестиционного проекта на 1 руб. вложенных средств. Показатель доходности также может быть использован не только для сравнительной оценки, но и в качестве критериального при принятии инвестиционного проекта к реализации.

Очевидно, что если PI> 1, то проект следует принять;

PI< 1, то проект следует отвергнуть;

PI = 1, то проект ни прибыльный, ни убыточный.

Чем дальше показатель PI от единицы, тем меньше вероятность того, что при неблагоприятных условиях реализации проекта проект станет убыточным.

Сравнивая показатели NPVи PI, следует обратить внимание на то, что результаты оценки с их помощью эффективности инвестиций находятся в прямой зависимости: с ростом абсолютного значения чистого дисконтированного дохода возрастает и значение индекса рентабельности и наоборот. Более того, при нулевом значении чистого дисконтированного дохода индекс рентабельности всегда будет равен единице. При проведении сравнительной оценки следует рассматривать оба показателя, они позволяют инвестору с разных сторон оценивать эффективность инвестиций;

Срок окупаемости (Ток) - период времени, в течение которого первоначальные инвестиции проекта возместятся суммарными результатами его осуществления. Данный показатель определяется по следующей формуле(4):

(4)

где IC (Invest Capital) – инвестиционный капитал, первоначальные затраты инвестора в объект вложения;

CF (Cash Flow) – денежный поток, который создается объектом инвестиций;

r – ставка дисконтирования;

t – период оценки получаемого денежного потока.

Длительный период окупаемости означает, что соотношение между годовыми чистыми потоками реальных денег и начальными инвестициями относительно неблагоприятное. Если рассчитанный срок окупаемости меньше максимально приемлемого, то проект принимается, если нет - отвергается.

**Нормативно-правовые акты**

1. Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений".

2. Федеральный закон Российской Федерации «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.95 г. (в редакции последующих законов).

3. Федеральный закон от 09.07.1999 N 160-ФЗ "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации"

4. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных

проектов (Вторая редакция, исправленная и дополненная) (утв. Минэкономики РФ, Минфином РФ и Госстроем РФ от 21 июня 1999 г. N ВК 477).

**Основная литература**

5. Бабук И. М. Экономика предприятия: учеб. пособие для студентов технических специальностей / И. М. Бабук. – М.: ИВЦ Минфина, 2016. — 327 с.

6. Брусов П.Н. Современные корпоратиные финансы и инвестиции: Монография / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова, Н.П. Орехова; Финуниверситет. – М.: Кнорус. - 2024. – 520 с.

7. Бухалков М. И. Внутрифирменное планирование: учебник для вузов по экон. напр. и спец. / М.И. Бухалков. - М.: Инфра-М, 2018. – 400 с.

8. Гончаров В. И. Технология и инструменты эффективного управления предприятием / В. И. Гончаров. - М.: НИУ, 2019. - 160 с.

9. Крылов Э.И. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: учебн. пособие / Э.И. Крылов, В. М. Власова, И.В. Жукова. – М.: «Финансы и статистика», 2023. – 608 с.10.Корчагин Ю.А. 10.Инвестиции и инвестиционный анализ: учебник/ Ю.А. Корчагин. И.П. Маличенко. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2020. – 605 с.

**Дополнительная литература**

11.Ковалев В.В. Оценка инвестиционных проектов / В.В. Ковалев. – СПб.: Питер, 2016.

12.Мыльник В.В. Инвестиционный менеджмент: учебное пособие / В.В. Мыльник. - М.: Проект, 2022. – 272 с.

**Электронные ресурсы**

13.Сайт компании ОАО "ИК "АЙ ТИ ИНВЕСТ"» [Электронный ресурс]. -

Режим доступа: www.itinvest.ru/

14.GFSC [Электронный ресурс]. -Режим доступа: https://www.gfsc.gg/

**Перечень примерных контрольных вопросов для проведения экзамена**

1.Экономическая сущность и значение инвестиций.

2.Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций.

3.Участники инвестиционного процесса и их характеристика.

4.Инвестиционная привлекательность отраслей, регионов, предприятия.

5.Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика.

6.Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.

7.Реальные инвестиции предприятия и особенности их осуществления.

8.Формы реального инвестирования и их характеристика.

9.Основные этапы процесса управления реальными инвестициями предприятия.

10.Инвестиционные проекты и их классификация.

11.Фазы развития инвестиционного проекта.

12.Прединвестиционные исследования, их необходимость.

13.Бизнес – план инвестиционного проекта.

14.Понятие инвестиционных рисков и их виды.

15.Идентификация и оценка рисков.

16.Управление инвестиционными рисками.

17.Основные принципы и этапы финансовой оценки инвестиционного проекта.

18.Этапы оценки коммерческой эффективности проекта и их характеристика.

19.Инвестиционный проект и его денежные потоки.

20.Оценка финансовых активов.

21.Классификация денежных потоков инвестиционного проекта и принципы их оценки.

22.Методы и критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.

23.Понятие источников финансирования и их классификация.

24.Цена капитала и ее взаимосвязь с инвестиционными рисками и стоимостью предприятия.

25.Принятие решений о структуре источников финансирования инвестиций.

26. Методы оценки риска инвестиционных проектов.

27. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.

28.Методы и формы финансирования инвестиционных проектов.

29. Источники финансирования инвестиционных проектов в реальные активы.

30.Понятие и экономическая сущность стоимости капитала.

31.Модели определения стоимости собственного капитала.

32. Критерии выбора оптимальной структуры капитала инвестиционного проекта.

33. Формирование портфеля инвестиционных проектов.

34. Виды портфелей ценных бумаг, методы отбора активов и управления ПЦБ.

35. Особенность портфеля реальных инвестиций и принципы его формирования.

36. Этапы формирования портфеля инвестиционных проектов.

37. Цели создания и разновидности портфелей ценных бумаг.

38. Лизинг, виды и преимущества. Субъекты и объекты лизинговых сделок.

39. Проектное финансирование, основные стороны, принципы их взаимодействия (по объемам финансирования, распределению рисков и прибыли проектов).

40.Венчурное финансирование. Бизнес—ангелы. Роль государства и частного капитала в развитии инновационных наукоемких продуктов.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)** | | | | |
| **6.1. Рекомендуемая литература** | | | | |
| **6.1.1. Основная литература** | | | | |
|  | Авторы, составители | Заглавие | Издательство, год | Количество |
| Л1.1 | Лукасевич Игорь Ярославович | Инвестиции: Учебник | Москва: Вузовский учебник, 2018 | ЭБС |
| Л1.2 | Шарп Уильям, Александер Гордон Дж | Инвестиции: Учебник | Москва: ООО "Научно- издательский центр ИНФРА-М", 2019 | ЭБС |
| Л1.3 | Тогузова, И.З. | Финансовый и инвестиционный менеджмент: учебник | Москва: Прометей, 2018 | ЭБС |
| **6.1.2. Дополнительная литература** | | | | |
|  | Авторы, составители | Заглавие | Издательство, год | Количество |
| Л2.1 | Васильева, Н.В. | Инвестиционный менеджмент: учебное пособие | Йошкар-Ола: ПГТУ, 2018 | ЭБС |
| Л2.2 | Чернова, О.А. | Инвестиционный менеджмент: учебное пособие | Ростов-на-Дону|Таганрог: Издательство Южного федерального университета, 2018 | ЭБС |
| Л2.3 | Лавровский, Б.Л., Позднякова, И.В. | Инвестиционный менеджмент: Учебное пособие | Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2019 | ЭБС |
| Л2.4 | Яцко, В.А. | Инвестиционный менеджмент: практикум: учебное пособие | НГТУ, 2019 | ЭБС |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Авторы, составители | | Заглавие | Издательство, год | Количество |
| Л2.5 | Лавровский, Б.Л., Позднякова, И.В. | | Инвестиционный менеджмент: учебное пособие | Новосибирск: НГТУ,, 2019 | ЭБС |
| **6.1.3. Методические разработки** | | | | | |
|  | Авторы, составители | | Заглавие | Издательство, год | Количество |
| Л3.1 |  | | Руководство для преподавателей по организации и планированию различных видов занятий и самостоятельной работы обучающихся в Донском государственном техническом университете: метод. указания | Ростов н/Д.: ИЦ ДГТУ, 2018 | ЭБС |
| **6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"** | | | | | |
| Э1 | Образовательный портал ДГТУ "СКИФ". - URL: http://skif.donstu.ru | | | | |
| Э2 | Федеральный образовательный портал- экономика, социология, менеджмен/ - URL:http://ecsocman.hse.ru | | | | |
| Э3 | ЭБС Издательства Лань. - URL : https://e.lanbook.com | | | | |
| Э4 | Сайт Администрациит Ростовской области. - URL: :http://www.donland.ru | | | | |
| **6.3 Перечень информационных технологий** | | | | | |
| **6.3.1 Перечень программного обеспечения** | | | | | |
| **6.3.2 Перечень информационных справочных систем, профессиональные базы данных** | | | | | |
| 6.3.2.1 | | ИПС Консультант Плюс. - http://www.consultant.ru | | | |
| 6.3.2.2 | | База статистических данных Банка России. - http://www.cbr.ru/statistics/ | | | |
| 6.3.2.3 | | База статистических данных ФСГС "Финансы России". - http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\_main/rosstat/ru/statistics/publications/catalog/doc\_1138717651859 | | | |
| 6.3.2.4 | | Центр раскрытия корпоративной информации Интерфакс. - http://www.e-disclosure.ru | | | |
| 6.3.2.5 | | Интерфакс-Спарк: Статистика. - http://www.spark-interfax.ru/ru/statistics | | | |
| 6.3.2.6 | | Scientific Research. An Academic Publisher. - http://www.scirp.org | | | |
| 6.3.2.7 | | База данных МВФ IMF DATA. - https://www.imf.org/en/data | | | |