

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ильшат Ринатович Мухаметзянов

Должность: директор

Дата подписания: 13.07.2023 15:15:48

Уникальный программный ключ:

aba80b84033c9ef196388e9ea0434f90a83a40954ba270e84bcb64f02d1d8d0

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования «Казанский национальный исследовательский технический

университет им. А.Н. Туполева-КАИ»

(КНИТУ-КАИ)

Чистопольский филиал «Восток»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ
по дисциплине
ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ

Индекс по учебному плану: **Б1.В.23**

Направление подготовки: **38.03.01 Экономика**

Квалификация: **Бакалавр**

Профиль подготовки: **Экономика малого и среднего предпринимательства**

Вид профессиональной деятельности: **организационно-управленческая,
расчётно-экономическая**

Рекомендовано УМК ЧФ КНИТУ-КАИ

Чистополь
2023 г.

Целью самостоятельной работы обучающихся является обучение навыкам работы с научно-теоретической литературой и практическими материалами, необходимыми для углубленного изучения дисциплины, а также развитие у них устойчивых способностей к самостоятельному изучению и изложению полученной информации.

Учебным планом предусмотрена самостоятельная работа студентов:

Таблица – Объем дисциплины по разделам

| № п/п | Наименование изучаемого раздела | Всего | Объем дисциплины для самостоятельной работе |
|-------|---|-------|---|
| 1 | Инвестиции. Инвестиционный проект | 20 | 16 |
| 2 | Методы оценки эффективности реальных инвестиций | 50 | 34 |
| 3 | Учет рисков при оценке эффективности реальных инвестиционных проектов | 20 | 14 |
| 4 | Финансовые инвестиции | 17,65 | 11,65 |

1 Инвестиции. Инвестиционный проект

Сбережения как основной источник инвестиций. Инвестиционные ресурсы. Инвестиционный процесс и его значение в экономике. Классификация инвестиций. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.

Понятие инвестиционного проекта. Фазы инвестиционного проекта. Структура инвестиционного проекта. Первоначальные затраты инвестиционного проекта.

Денежные потоки инвестиционного проекта: по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия. Отображение проектных мероприятий с помощью денежных потоков. Условия финансовой реализуемости и коммерческой выгодности проектов.

2 Методы оценки эффективности реальных инвестиций

Основные принципы оценки эффективности инвестиций. Абсолютный и относительный способы экономической оценки. Сравнение затрат в расчете на единицу результативного показателя. Сравнение годовой прибыли. Норма прибыли. Метод определения срока окупаемости инвестиций. Коэффициент сравнительной экономической эффективности.

Фактор времени при экономической оценке эффективности инвестиций. Формулы простых и сложных процентов. Понятия дисконтирования и наращивания стоимости.

Алгоритмы расчета чистого дисконтированного дохода и индекса доходности. Характеристика показателей.

Алгоритмы расчета дисконтированного срока окупаемости и внутренней нормы доходности. Характеристика показателей.

Влияние ставки дисконтирования на денежные потоки инвестиционного проекта. Методы определения ставки дисконтирования: средневзвешенная

стоимость капитала, кумулятивный метод, определение ставки дисконтирования экспертным путем.

Использование показателей эффективности при сравнительной оценке инвестиционных проектов.

3 Учет рисков при оценке эффективности реальных инвестиционных проектов

Понятие проектного риска. Факторы риска инвестиционного проекта. Классификация проектных рисков по характеру последствий. Классификация инвестиционных рисков по уровню возможных потерь. Принципы и методы управления инвестиционными рисками.

Объективные и субъективные методы оценки инвестиционных рисков. Абсолютные меры риска. Относительные меры риска.

4 Финансовые инвестиции

Цена и доходность акции. Номинал акции. Выкупная и балансовая стоимость. Рыночная цена.

Цена и доходность облигации. Номинальная цена. Эмиссионная цена. Цена погашения. Курсовая цена.

В рамках самостоятельной работы необходимо изучить основную указанную литературу, а также прочитать рекомендуемые в рабочей программе дополнительную литературу и интернет-ресурсы. Студент должен подготовиться к защите выполненных практических работ.

Основная литература

1. Басовский, Л. Е. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - Москва: ИНФРА-М, 2019. - 241 с. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/990429>

2. Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Маркова Г.В. - Москва: КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 144 с. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1033474>

Дополнительная литература

1. Сироткин, С. А. Экономическая оценка инвестиционных проектов: учебник / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. - Москва: ИНФРА-М, 2020. - 274 с. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1014648>

2. Учет факторов риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов / Плотников А.Н. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 80 с. - Текст: электронный. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=754387>

Методическая литература к выполнению практических и/или лабораторных работ

1. Методические указания по практическим занятиям по дисциплине

«Экономическая оценка инвестиций» в электронном виде (место хранения кафедре экономики инновационного производства).

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», профессиональных баз данных, информационно-справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)

1. Электронно-библиотечная система учебной и научной литературы.
URL: <http://znanium.com/>.

2. Электронно-библиотечная система учебной и научной литературы.
URL: <https://e.lanbook.com/>.

3. Электронно-библиотечная система учебной и научной литературы.
URL: <https://urait.ru/>.

4. Научно-техническая библиотека КНИТУ-КАИ [Электронный ресурс].
URL: <https://kai.ru/web/naucno-tehniceskaa-biblioteka>.