Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
"КАЛИНИНГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ"

Институт отраслевой экономики и управления

Н. Ф. Огнева

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ НА ТРАНСПОРТЕ

Учебно-методическое пособие по курсовой работе
для студентов по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Калининград
Издательство ФГБОУ ВО «КГТУ»
2023

УДК 330.322(075.8)

Рецензент
кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической теории и инструментальных методов ИНОТЭКУ ФГБОУ ВО «Калининградский государственный технический университет» Ю. Я. Настин

Огнева, Н. Ф.
Экономическая оценка инвестиционных проектов на транспорте: учеб.-метод. пособие по курсовой работе для студентов направления 38.03.01 Экономика / Н. Ф. Огнева. – Калининград: Изд-во ФГБОУ ВО «КГТУ», 2023. – 36 с.

В учебно-методическом пособии изложены общие положения по выполнению курсовой работы, методические указания по ее структуре и содержанию, типовые задания по отдельным темам. Уделено внимание порядку защиты курсовой работы и критериям оценки.
Табл. 2, рис. 1, список лит. – 16 наименований

Учебно-методическое пособие рассмотрено и одобрено для опубликования в качестве локального электронного методического материала кафедрой экономики и финансов 27.05.2022 г., протокол № 07

Учебно-методическое пособие по курсовой работе рекомендовано к изданию в качестве локального электронного методического материала для использования в учебном процессе методической комиссией ИНОТЭКУ 31.08.2022 г., протокол № 08

УДК 330.322(075.8)

© Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "Калининградский государственный технический университет", 2023 г.
© Огнева Н. Ф., 2023 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 4

1 Условия выбора темы и порядок разработки курсовой работы 6
1.1 Выбор темы и порядок разработки курсовой работы..... 6
1.2 Примерная тематика курсовых работ 8

2 Методические указания по структуре и содержанию курсовой работы 10
2.1 Общие требования..... 10
2.2 Варианты заданий на курсовую работу 13

3 Критерии оценки и защита курсовой работы..... 20

Глоссарий 22

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ..... 29

Приложение А. Образец титульного листа курсовой работы 31
Приложение Б. Примерный план некоторых тем курсовых работ 32
Приложение В. Концептуальная схема оценки эффективности инвестиционного проекта ... 33
Приложение Г. Примеры расчетных таблиц..... 34

ВВЕДЕНИЕ

Дисциплина "Экономическая оценка инвестиционных проектов на транспорте" изучается студентами бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика на очной и очно-заочной формах обучения в восьмом семестре.

Данная дисциплина формирующей у обучающихся способности анализировать исходную информацию и экономически обосновывать решения инвестиционного проектирования в области транспорта.

Курсовая работа является отдельным видом учебной деятельности – формой научно-исследовательской, проектной работы студента. Студент ставит проблему и стремится решить ее тем методическим инструментарием, который он узнал на лекциях и семинарах дисциплины. Курсовая работа позволяет работать с информацией из разных источников: находить, оценивать и использовать информацию, необходимую для решения научных и профессиональных задач.

Курсовая работа завершает изучение дисциплины и способствует закреплению полученных знаний. Ее выполнение является важной формой самостоятельной работы обучающихся, позволяет им приобрести навыки научного исследования, продемонстрировать умение использовать полученные знания для оценки реальной экономической жизни.

Цель написания курсовой работы по дисциплине "Экономическая оценка инвестиционных проектов на транспорте" – формирование у студентов навыков к самостоятельной работе по изучению, проведению анализа, подготовке рекомендаций и выводов по выбранной тематике и презентации материала. В рамках написания курсовой работы студент осваивает инвестиционный инструментарий, методики разработки проектных предложений и оценивает эффективность инвестиционных проектов и программ на предприятиях транспорта.

Задачи курсовой работы:

– систематизация, закрепление и углубление теоретических знаний студента по пройденной дисциплине;

– развитие навыков поиска, обработки и анализа информации из различных источников, в том числе научной литературы;

– развитие навыка приложения изученных теоретических положений для решения конкретных задач;

– приобщение студента к самостоятельной научно-исследовательской работе;

– развитие умения четко, последовательно и грамотно излагать свои мысли, обосновывать выводы и предположения;

– формирование у студента навыков академического письма и изложения научного материала в письменной форме;

– подготовка студента к написанию выпускной квалификационной работы.

1 Условия выбора темы и порядок разработки курсовой работы

1.1 Выбор темы и порядок разработки курсовой работы

Этапы работы над курсовой темой включают:

1) выбор темы и беседа с руководителем, утверждение ее кафедрой;

2) сбор материала, поиск литературы по теме, подготовка библиографии, составление плана;

3) подготовка и сдача текстового варианта работы;

4) доработка текста по замечаниям, его окончательное оформление и представление на кафедру, защита курсовой работы.

Выбор темы курсовой работы. Тематика курсовых работ предлагается кафедрой. Темы курсовых работ разрабатываются ведущим преподавателем кафедры по читаемой дисциплине.

Тему курсовой работы обучающиеся получают от преподавателя в соответствии с тематикой, рекомендованной кафедрой. Важно соблюдать условие – темы в группе не должны повторяться.

Если обучающийся занимается научным исследованием в рамках самостоятельной научно-исследовательской работы, то по согласованию с научным руководителем и с разрешения руководителя курсовой работы он может взять для написания курсовой работы свою тему.

Выбрав тему курсовой работы, студенту необходимо:

- провести анализ значимости выбранной темы в деятельности современных предприятий транспорта;

- подобрать литературные источники по выбранной теме и провести их анализ на определение содержания материала по проблеме исследования;

- провести исследование теоретических и практических аспектов по выбранной теме и сделать соответствующие выводы;

- составить план работы по выбранной теме и согласовать с преподавателем.

Составление предварительного варианта плана. На основе предварительного ознакомления с литературой и цифровым материалом, который может быть, использован при написании курсовой работы, составляется первоначальный вариант плана курсовой работы. Обычно курсовая работа состоит из введения, двух-трех глав и заключения.

При составлении плана следует определить примерный круг вопросов, которые будут рассмотрены в отдельных главах, и их последовательность. План работы должен отражать основную идею работы, раскрывать ее содержание и характер. В нем должны быть выделены наиболее актуальные вопросы темы.

Порядок подготовки курсовой работы. На базе составленного плана осуществляется подбор литературы в соответствии с целями, отраженными в плане. Изучив подобранную литературу и продумав логику изложения текста, можно приступать к написанию самой работы.

При написании работы не следует допускать дословного копирования, переписывания прочитанной литературы. Необходимо излагать материал своими словами, что будет свидетельствовать о том, что автор разобрался в рассматриваемых вопросах и имеет свою точку зрения. Это не исключает возможности цитирования, каждая цитата должна соответствующим образом оформляться.

Обязательным элементом подготовки курсовой работы является консультирование обучающихся руководителем. В ходе консультаций руководитель:

– согласовывает тему и рабочий план курсовой работы;

– дает рекомендации о привлечении дополнительных материалов, необходимых для правильного раскрытия темы;

– указывает на необходимость внесения исправлений и изменений в предварительный вариант курсовой работы (как по содержанию, так и по оформлению).

Требования, предъявляемые к курсовой работе:

– актуальность темы как для науки, так и для объекта исследований (хозяйства);

– обоснованный выбор хозяйства, на материалах которого предполагается произвести исследования;

– объективное освещение состояния и актуальности проблемы по избранной теме в литературных источниках, обоснование собственной точки зрения по спорным вопросам;

– всесторонняя аргументация положений, выводов и предложений, применительно к объекту исследования.

1.2 Примерная тематика курсовых работ

1. Экономическая оценка инвестиционного проекта.
2. Финансово-экономическая оценка инвестиционного проекта.
3. Финансовое обеспечение реализации проекта.
4. Инвестиции предприятия транспортного комплекса и оценка их эффективности в современных условиях.
5. Инвестиционная стратегия предприятия.
6. Источники финансирования капитальных вложений предприятия в современных условиях.
7. Лизинг как форма финансирования капитальных вложений и его эффективность.
8. Источники финансирования инвестиционного проекта предприятия.
9. Экономическая эффективность капитальных вложений (инвестиций).
10. Оценка эффективности инвестиций на автомобильном транспорте.
11. Экономическая эффективность использования трудовых ресурсов на транспортном предприятии.
12. Экономическая эффективность использования основных средств на транспортном предприятии.
13. Экономическая эффективность материально-технического обеспечения транспортного предприятия.

14. Оценка состояния производственного потенциала предприятия и его основных элементов.

15. Экономическая оценка инвестиционного проекта строительства транспортного предприятия.

16. Экономическая оценка инвестиционного проекта реконструкции предприятия.

17. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта с учетом факторов риска.

18. Управление рисками инвестиционного проекта.

19. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия.

20. Разработка бизнес-плана реализации инвестиционного проекта.

2 Методические указания по структуре и содержанию курсовой работы

2.1 Общие требования

Объем, структура и содержание работы. Общий объем курсовой работы должен составлять примерно 1 п. л. (40 тыс. символов с пробелами) или 24 страницы, набранных на компьютере 14 шрифтом Times New Roman с полуторным интервалом между строк.

Структура работы:

1. Титульный лист.

2. Содержание.

3. Введение.

4. Основная часть включает первый раздел – теоретический и второй – расчетно-аналитический.

5. Заключение.

6. Список использованных источников – не менее 20 наименований.

7. Приложение (я) – при необходимости.

Введение – вступительная, начальная часть курсовой работы, где необходимо раскрыть актуальность проблемы как для науки, так для агропромышленного комплекса; указать объект исследования, определить предмет исследования, цель и задачи исследований, методы и приемы исследований по теме (Приложение В); представить краткую характеристику исходных материалов, информационной основы исследований.

Цель курсовой работы определяет, для чего проводится исследование, что планируется получить в результате.

Задачи представляют собой способы достижения цели работы. Это этапы, на каждом из которых производится та или иная исследовательская операция. Каждая задача, как правило, решается в соответствующей главе.

Объект исследования – это то, на что направлен процесс познания или область непознанного или неисследованного.

Предмет исследования – это наиболее значимые с теоретической или практической точки зрения свойства, стороны, проявления, особенности объекта, которые подлежат непосредственному изучению. Это угол зрения на объект, аспект его рассмотрения, дающий представление о том, что конкретно будет изучаться в объекте, как он будет рассматриваться, какие новые отношения, свойства, функции будут выявляться.

Во введении должны быть отражены научные методы, в том числе цифровые, которые применялись в рамках научно-исследовательской работы. Каждый метод должен быть четко определен и иметь научное обоснование использования в данном исследовании.

Структура работы представляет собой краткое содержание глав и параграфов основной части.

Объем введения – до 2 страниц.

Основная часть курсовой работы содержится в главах, в которых раскрывается предмет работы.

Основная часть курсовой работы, как правило, состоит из двух-трех глав. При обоснованной обучающимся необходимости число глав может быть увеличено, но это не должно отражаться на качестве излагаемого материала и проводимых расчетов.

В главах курсовой работы автор работы должен давать оценку достижения цели и полноты решения поставленных задач, оценку достоверности полученных результатов, их сравнение с аналогичными результатами отечественных и зарубежных работ, обоснование необходимости проведения дополнительных исследований, отрицательные результаты, приводящие к необходимости прекращения дальнейших исследований по конкретному вопросу.

При написании курсовой работы автор обязан давать ссылки на авторов и источник, из которого он заимствует материалы или отдельные сведения и результаты.

В каждой главе нужно приводить краткие выводы, что позволяет четко сформулировать итоги каждого этапа исследования и дает возможность освободить основные результаты по работе от второстепенных подробностей.

Первая глава является теоретическо-аналитическая, приводится обзор литературы по выбранной теме. На основе изучения учебной, научной, методической литературы отечественных и зарубежных авторов, анализа нормативных и законодательных актов рассматриваются теоретические аспекты изучаемой темы. В данном разделе приводятся цифровые данные, сравнивается их уровень с аналогичными данными стран ближнего и дальнего зарубежья (при необходимости). Статистические данные по исследуемой теме необходимо брать из официальных источников информации, ссылаясь на них.

Вторая глава по глубине изложения вопросов должна быть центральной. Она посвящается разработке и обоснованию обучающимся своих предложений по увеличению производства продукции, эффективному использованию ресурсов, улучшению качества, сокращению потерь продукции, снижению ее себестоимости, росту производительности труда и т. д. Целесообразность и реальность рекомендуемых мероприятий должны быть подкреплены соответствующими расчетами или фактическими данными.

В данной главе лучше привести одно-два конкретных предложения по решению изучаемой проблемы и сделать их обоснование экономическими расчетами на основании проведенного анализа во втором разделе, затем перечислить все возможные пути решения проблемы без подтверждения их конкретным цифровым материалом.

Заключение является логическим завершением курсовой работы. В нем должны быть конкретные выводы, которые формируются по результатам проведенного экономического исследования. В данном разделе должны содержаться основные результаты исследования и выводы, сделанные на их основе. Заключение является кратким резюме вышеизложенных разделов.

Список использованных источников должен содержать перечень источников информации, на которые в курсовой работе приводятся ссылки.

При написании курсовой работы обучающийся обязан давать ссылки на все цифровые данные и текстовые материалы, взятые из литературных источников.

Оформление курсовой работы осуществляется по действующим в Институте Методическим указаниям по оформлению учебных текстовых работ.

Курсовая работа сдается путем прикрепления в ЭИОС ИНОТЭКУ КГТУ в соответствующую рубрику, созданную преподавателем по данной дисциплине. Срок сдачи: не позднее начала зачетно-экзаменационной сессии, установленной графиком учебного процесса.

2.2 Варианты заданий на курсовую работу

При написании курсовой работы стоит придерживаться классического разделения работы на теоретическую и практическую части. В теоретической части рассматриваются основные аспекты по изучаемому вопросу в работах отечественных и зарубежных авторов. Практическая часть содержит детальное рассмотрение, разбор фактов, относящихся к объекту исследования.

При формировании структуры курсовой работы студентам рекомендуется рассмотрение следующих вопросов в представленных темах:

Тема 1. Экономическая оценка инвестиционного проекта

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть понятие инвестиционного проекта и особенности его осуществления в области транспорта.
2. Рассмотреть факторы, влияющие на осуществление инвестиционных проектов транспортных предприятий.
3. Рассмотреть систему классификации инвестиционных проектов.
4. Привести в работе существующие методы оценки инвестиционных проектов и описать их использование, в том числе привести формулы расчета.
5. Рассмотреть конкретный пример инвестиционного проекта транспортного предприятия и оценить его эффективность с использованием современных методов.
6. Сделать соответствующие выводы.

Тема 2. Финансово-экономическая оценка инвестиционного проекта

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть понятие инвестиционного проекта и особенности его осуществления в области транспорта.
2. Рассмотреть факторы, влияющие на осуществление инвестиционных проектов транспорта.
3. Рассмотреть основные этапы финансово-экономического анализа инвестиционного проекта.
4. Рассмотреть конкретный пример инвестиционного проекта предприятия.
5. Провести финансово-экономический анализ на примере инвестиционного проекта предприятия.
6. Оценить эффективность инвестиционного проекта.
7. Сделать соответствующие выводы.

Тема 3. Финансовое обеспечение инвестиционного проекта

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть понятие инвестиционного проекта и особенности его осуществления в области транспорта.
2. Описать основные источники финансирования для планирования и реализации инвестиционных проектов.
3. Рассмотреть факторы, влияющие на финансовое обеспечение инвестиционных проектов в области транспорта.
4. Рассмотреть конкретный пример инвестиционного проекта предприятия и источники его финансирования.
5. Провести финансово-экономический анализ на примере инвестиционного проекта предприятия.
6. Оценить эффективность выбранных источников финансирования инвестиционного проекта.
7. Сделать соответствующие выводы.

Тема 4. Инвестиции предприятия транспортного комплекса и оценка их эффективности в современных условиях

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть понятие инвестиций.
2. Рассмотреть особенности инвестирования в сфере транспорта.
3. Рассмотреть факторы, влияющие на осуществление инвестиций в транспорте.
4. Рассмотреть современные методы оценки эффективности инвестиций в современных условиях.
5. На конкретном примере предприятия рассмотреть особенности осуществления инвестиций.
6. Оценить эффективность инвестирования на рассматриваемом примере.
7. Сделать соответствующие выводы.

Тема 5. Инвестиционная стратегия предприятия

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть понятия инвестиции, инвестиционная стратегия.
2. Рассмотреть роль и виды инвестиций в процессе инвестиционной деятельности предприятия транспорта.
3. Рассмотреть этапы формирования инвестиционной политики предприятия.
4. Определить особенности разработки инвестиционных стратегических целей и задач предприятия.
5. Провести анализ инвестиционной деятельности конкретного предприятия.
6. На конкретном примере разработать этапы реализации инвестиционной стратегии предприятия.
7. Оценить эффективность инвестиционной стратегии предприятия.
8. Сделать соответствующие выводы.

Тема 6. Источники финансирования капитальных вложений предприятия в современных условиях

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть сущность капитальных вложений предприятия.

2. Рассмотреть виды и систему классификации капитальных вложений.

3. Описать основные источники финансирования капитальных вложений предприятия в современных условиях.

4. Рассмотреть конкретный пример инвестиционного проекта предприятия и источники его финансирования.

5. Провести финансово-экономический анализ на примере инвестиционного проекта предприятия.

6. Оценить эффективность выбранных источников финансирования инвестиционного проекта.

7. Сделать соответствующие выводы.

Тема 7. Лизинг как форма финансирования капитальных вложений и его эффективность

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть сущность капитальных вложений и их роль в деятельности предприятия.

2. Рассмотреть виды лизинговых сделок.

3. Описать организационно-правовые аспекты лизинговых операций.

4. Рассмотреть риски лизинговых сделок и способы их нейтрализации.

5. Рассмотреть конкретный пример применения лизинга как средства финансирования капитальных вложений.

6. Оценить текущую деятельность предприятия и выявить возможности применения лизинговых операций.

7. Оценить эффективность лизинговых операций выбранного предприятия.

8. Сделать соответствующие выводы.

Тема 8. Источники финансирования инвестиционного проекта предприятия

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть понятие инвестиционного проекта в транспортном предприятии.

2. Описать основные источники финансирования для планирования и реализации инвестиционных проектов.

3. Рассмотреть факторы, влияющие на финансовое обеспечение инвестиционных проектов в транспортном предприятии.

4. Рассмотреть конкретный пример инвестиционного проекта предприятия и источники его финансирования.

5. Провести финансово-экономический анализ на примере инвестиционного проекта предприятия.

6. Оценить эффективность выбранных источников финансирования инвестиционного проекта.

7. Сделать соответствующие выводы.

Темы 9-16. Экономическая эффективность капитальных вложений (инвестиций) (на примере использования материально-технических ресурсов, трудовых ресурсов, основных средств и др.)

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть теоретические аспекты инвестиций предприятий транспорта.

2. Описать основные системы классификации инвестиций.

3. Рассмотреть методику определения эффективности инвестиций в транспортном предприятии.

4. Рассмотреть конкретный пример инвестирования на предприятии транспорта.

5. Провести анализ деятельности предприятия на текущий момент.

6. Предложить инвестиционный проект.

7. Оценить эффективность инвестиционного проекта.

8. Сделать соответствующие выводы.

В теоретической части работы важно рассмотреть особенности реализации инвестиционного проекта. В практической части на примере конкретного инвестиционного проекта проанализировать основные показатели деятельности и оценить эффективность предлагаемого проекта.

Тема 17. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта с учетом факторов риска

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть теоретические аспекты рисков предприятий транспорта в условиях инвестирования.

2. Описать основные системы классификации рисков.

3. Рассмотреть особенности учета рисков при оценке эффективности инвестиционных проектов.

4. На конкретном примере предложить инвестиционный проект.

5. Провести анализ деятельности предприятия на текущий момент.

6. Определить возможные риски проекта и сделать соответствующие расчеты.

7. Оценить эффективность инвестиционного проекта.

8. Сделать соответствующие выводы.

Тема 18. Управление рисками инвестиционного проекта

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть теоретические аспекты рисков предприятий транспорта в условиях инвестирования.

2. Описать основные системы классификации рисков.

3. Рассмотреть особенности управления рисками на предприятии транспорта.

4. Предложить инвестиционный проект для предприятия транспорта.

5. Провести анализ деятельности предприятия на текущий момент.

6. Определить возможные риски проекта.

7. Разработать решение по управлению рисками предприятия.

8. Сделать соответствующие выводы.

Тема 19. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть теоретические основы оценки инвестиционной привлекательности предприятия.

2. Описать основные факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность предприятия.

3. Рассмотреть методы оценки инвестиционной привлекательности предприятия.

4. Провести анализ и оценку инвестиционной привлекательности конкретного предприятия.

5. Разработать рекомендации по совершенствованию инвестиционной привлекательности предприятия.

6. Сделать соответствующие выводы.

Тема 20. Разработка бизнес-плана реализации инвестиционного проекта

В рамках выполнения курсовой работы рекомендуем:

1. Раскрыть теоретические основы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта предприятия.

2. Описать структуру и содержание бизнес-плана.

3. Дать характеристику нового предприятия малого бизнеса в сфере транспортного хозяйства.

4. Разработать один из разделов бизнес-плана на выбор студента и по согласованию с преподавателем.

5. Сделать соответствующие выводы.

3 Критерии оценки и защита курсовой работы

Завершающим этапом работы над курсовой работой является ее защита. Защита курсовой работы проходит в форме индивидуального собеседования студента с преподавателем.

Анализ результатов курсовой работы проводится по следующим критериям:

1) Глубина анализа и умение разобраться в проблеме исследования.
2) Использование современных методов анализа и оценки деятельности предприятий.
3) Самостоятельность выполненной работы.
4) Грамотность и логичность изложения материала.
5) Качество оформления работы.

Окончательная оценка выставляется студенту по результатам защиты работы. Во время защиты автор должен представить презентацию и доклад с основными результатами проведенного исследования и ответить на задаваемые вопросы. Умение отвечать на вопросы емко и четко является очевидным достоинством любого студента, претендующего на высокую оценку.

На защите курсовой работы автор должен в течение 5-7 минут изложить основные результаты проведенного исследования и должен быть готов ответить на вопросы по его работе. В докладе необходимо отразить следующую информацию: тема работы, объект исследования, актуальность и цель работы; характеристика объекта исследования; результаты анализа исследуемой на данном объекте проблемы; практические рекомендации по решению проблемы.

Вопросы преподавателя могут носить как теоретический, так и практический характер. Студент должен показать глубокие знания изученной проблемы, над которой он работал, четко знать терминологию, которая используется в работе; понимать и уметь объяснить смысл формул, уравнений, рисунков; обосновать сделанные в работе выводы и аргументировать

целесообразность внедрения рекомендаций. Ответы должны быть четкими и показывать знание студентом темы.

По результатам защиты преподаватель определяет общую оценку работы по пятибалльной системе: "отлично", "хорошо", "удовлетворительно", "неудовлетворительно".

Курсовая работа должна быть сдана в указанные сроки. Несвоевременное представление работы на кафедру приравнивается к неявке.

Работа, которая оценена неудовлетворительно, возвращается автору на доработку. Дополнительно устанавливаются сроки повторной защиты курсовых работ. В случае неудовлетворительной оценки студент обязан написать новую работу, либо переделать ее в соответствии с указанием научного руководителя.

Глоссарий

Активы – экономические ресурсы фирмы в виде основного капитала, оборотного капитала и нематериальных средств, используемые в производственной деятельности с целью получения дохода.

Акция – ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца в капитале акционерного общества и дающая ему право на получение дохода в виде дивиденда.

Амортизация – постепенные выплаты или списание первоначальной стоимости активов (материальных в виде основных фондов или нематериальных), отражающих их износ в процессе использования в производственном процессе.

Анализ чувствительности – метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели ценности проекта.

Будущая стоимость денег (future value – FV) – сумма средств, в которую инвестируемые сегодня средства превратятся через определенный период времени в результате наращения первоначальной суммы на величину дохода, рассчитываемого с учетом нормы доходности.

Бизнес-план – документ, отражающий все аспекты будущего коммерческого предприятия, анализирующий все возможные проблемы и описывающий способы их решения, а также план развития деятельности компании, в том числе инвестиционной.

Внутренняя норма доходности – дисконтированный показатель ценности проекта. Технически представляет собой ставку дисконтирования, при которой достигается безубыточность проекта, означающая, что чистая дисконтированная величина потока затрат равна чистой дисконтированной величине потока доходов.

Валовые инвестиции – совокупный объем инвестиций, направленных на приобретение средств производства, новое строительство, прирост товарно-материальных запасов в течение определенного периода времени.

Государственные инвестиции – вложения, осуществляемые государственными органами власти и управления, а также предприятиями государственной формы собственности.

Денежный поток – поток денежных средств, характеризующий результат деятельности фирмы, определяемый как разность между встречными денежными потоками фирмы – входящими и вытекающими. Может быть положительным и отрицательным. В инвестиционном анализе – показатель, характеризующий эффект инвестиций в виде возвращаемых инвестору денежных средств.

Диверсификация инвестиций – вид инвестиционной стратегии, связанный с расширением или изменением инвестиционной деятельности.

Дивиденд – доход по акции. Часть доходов фирмы, предназначенная для распределения между акционерами в соответствии с количеством и видом акций, находящихся в их владении.

Дисконтирование – приведение будущей стоимости инвестируемых средств к их текущей стоимости.

Дисконтная ставка – ставка, по которой осуществляется привидение будущей стоимости инвестируемых средств к их текущей стоимости.

Жизненный цикл инвестиционного проекта – период времени, в течение которого реализуются цели, поставленные в проекте. Включает три основных этапа: предынвестиционный этап, этап инвестирования, этап эксплуатации созданных объектов.

Заемные источники финансирования инвестиций – денежные ресурсы, полученные в ссуду на определенный срок и подлежащие возврату с уплатой процента. Заемные источники включают: средства, полученные от выпуска облигаций, других долговых обязательств, кредиты банков, других финансово-кредитных институтов, государства.

Инвестиции – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Инвесторы – группы физических и юридически лиц, которые вкладывают различные ресурсы, включая деньги, в покупку уже существующих или в создание инвестиционных активов рынка (ценные бумаги, доли в компаниях, недвижимость и т. п.) с целью получения прибыли.

Инвестиционная деятельность – вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Инвестиционный климат – обобщающая характеристика совокупности социальных, экономических, организационных, правовых, политических и иных условий, определяющих привлекательность и целесообразность инвестирования в экономику страны (региона).

Инвестиционный проект – обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

Инвестиционный риск – вероятность возникновения финансовых потерь в виде утраты капитал или дохода в связи с неопределенностью условий инвестиционной деятельности.

Капитальные вложения – инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты.

Кредит – общее наименование средств, возмездно предоставляемых в пользование компании или индивидуальному лицу.

Лизинг – комплекс имущественных отношений, возникающих при передаче объекта лизинга (движимого и недвижимого имущества) во временное пользование на основе его приобретения и сдачи в долгосрочную аренду. Используется как один из заемных источников финансирования инвестиций.

Ликвидность – способность актива быть использованным в качестве средства платежа без существенных потерь стоимости.

Ликвидность инвестиций – способность объектов инвестирования быть реализованными в течение короткого промежутка времени без существенных потерь своей стоимости.

Облигация – ценная бумага, представляющая собой долговое обязательство эмитента через определенный срок возместить владельцу вложенных средств номинальную стоимость облигации и уплатить по ней фиксированный процент.

Период (срок) окупаемости (payback period) – минимальный временной интервал (измеряемый в месяцах или годах) от начала осуществления проекта до достижения целей, за который инвестиционные затраты покрываются порождаемыми ими денежными поступлениями.

Портфель дохода – инвестиционный портфель, сформированный исходя из приоритетности критерия максимизации текущего дохода.

Портфельные инвестиции – вложения в экономические активы с целью извлечения дохода (в форме прироста рыночной стоимости инвестиционных объектов, дивидендов, процентов, других денежных выплат) и диверсификации рисков.

Портфель ценных бумаг – инвестиционный портфель, состоящий из приобретенных ценных бумаг.

Привлеченные источники финансирования инвестиций – средства, предоставленные на постоянной основе, по которым может осуществляться выплата владельцам этих средств дохода (в виде дивиденда, процента) и которые могут практически не возвращаться владельцам. В их составе: средства от

эмиссии акций, дополнительные взносы (паи) в уставный капитал, а также целевое государственное финансирование на безвозмездной или долевой основе.

Проектное финансирование – финансирование инвестиционных проектов, характеризующееся особым способом обеспечения возвратности вложений, в основе которого лежат доходы, которые будут получены в результате реализации проекта в будущем.

Простой процент – сумма, которая начисляется от первоначальной величины стоимости вложения в конце периода, определяемого условиями вложения средств.

Процент – сумма, уплачиваемая должником кредитору за использование заемных средств.

Процентная ставка – ставка, по которой выплачиваются процентные платежи.

Прямые инвестиции – вложения в уставные капиталы предприятий (фирм, компаний) с целью установления непосредственного контроля и управления объектом инвестирования. Направлены на расширение сферы влияния, обеспечение будущих финансовых интересов, а не только на получение дохода.

Реальные инвестиции – вложения в реальные экономические активы: материальные ресурсы (элементы физического капитала, прочие материальные активы) и нематериальные активы (научно-техническая, интеллектуальная продукция и т. д.).

Риск – возможность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям.

Рынок капитала – сегмент финансового рынка, где объектом купли-продажи являются кредитные ресурсы и фондовые инструменты на срок более одного года.

Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) – сегмент финансового рынка, где объектом купли-продажи являются ценные бумаги (фондовые инструменты).

Самофинансирование – способ финансирования, предполагающий использование собственных источников.

Сложный процент – сумма, образующаяся в результате вложения средств при условии, что сумма начисленного простого процента не выплачивается по истечении каждого периода, а присоединяется к исходной сумме и в последующем доход исчисляется с общей суммы.

Собственные источники финансирования инвестиций – средства для финансирования инвестиций, принадлежащие фирме.

Средневзвешенная стоимость капитала – показатель, характеризующий уровень требуемой доходности вложений инвестора. Определяется как сумма величин стоимости каждого из источников капитала, умноженных на индекс их доли в общей стоимости капитала.

Ставка дисконтирования – процентная ставка, принятая для определения текущей стоимости будущих поступлений (платежей) с помощью дисконтирования.

Точка безубыточности – объем деятельности фирмы, при котором достигается безубыточность: чистый доход от реализации продукции равен сумме текущих постоянных и переменных затрат.

Хеджирование – создание условий для сокращения потерь, связанных с колебанием цен; страхование от риска потерь, вызванных неблагоприятным движением цен, путем покупки или продажи контрактов на фьючерсном рынке; совокупность операций со срочными биржевыми и небиржевыми инструментами, целью которых является снижение влияния рыночных (ценовых) рисков на результаты деятельности компании.

Ценная бумага – это форма существования капитала, отличная от его товарной, производительной и денежной форм, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход. Суть ее состоит в том, что у владельца капитала сам капитал отсутствует, но имеются все права на него, которые зафиксированы в форме ценной бумаги.

Чистый дисконтированный доход – критериальный показатель эффективности инвестиций, рассчитываемый как разность между суммой денежных поступлений в результате реализации проекта (дисконтированных к текущей стоимости) и суммой дисконтированных текущих стоимостей всех инвестиционных вложений.

Эмиссия – выпуск в обращение денежных знаков, платежных средств, ценных бумаг, в результате которого возрастает денежная масса.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. 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. № ВК 477) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://base.garant.ru/2320803/

2. Приказ Минфина РФ от 2 февраля 2011 г. № 11н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" (ПБУ 23/2011)" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://base.garant.ru/12184342/

3. Федеральный закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ (ред. от 08.12.2020) "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений".

4. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум: учеб. пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Изд-во ЮРАЙТ, 2021. — 347 с.

5. Дамодаран, А. Инвестиционная оценка: Инструменты и методы оценки любых активов / А. Дамодаран; пер. с англ. – 8-е изд., перераб. доп. – Москва: Альпина Паблишер, 2014. – 1316 с.

6. Инвестиции и инвестиционная деятельность: учеб. / Л. И. Юзвович, М. С. Марамыгин, Е. Г. Князева [и др.]. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2021. – 498 с.

7. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций: учеб. пособие / Т. К. Руткаускас [и др.]. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2019. — 316 с.

8. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций: учеб. и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва: Изд-во ЮРАЙТ, 2019. — 559 с.

9. Ксенофонтова, Т. Ю., Шведов, В. Е., Голубева, К. И. Технико-экономическое обоснование проектов на транспорте: учеб. пособие. – Санкт-Петербург: Университет ГА, 2015. – 218 с.

10. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ: учеб. и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Изд-во ЮРАЙТ, 2021. — 363 с.

11. Леонтьев, В. Е. Инвестиции: учеб. и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва: Изд-во ЮРАЙТ, 2019. — 455 с.

12. Методические указания по оформлению учебных текстовых работ / сост.: А. Г. Мнацаканян, Ю. Я. Настин, Э. С. Круглова., 2-е изд., доп. - Калининград: Изд-во КГТУ, 2018. - 29 с.

13. Теплова, Т. В. Инвестиции: учеб. для бакалавров / Т. В. Теплова. – Москва: Изд-во ЮРАЙТ, 2011. – 724 с.

14. Управление инвестиционной деятельностью автотранспортных предприятий / сост.: Гукетлев Ю. Х. [и др.]. – Майкоп: ФГБОУ ВО "Майкопский гос. технол. ун-т", 2019. – 187 с.

15. Швагер, Д. Технический анализ: полный курс / Дж. Швагер. – 11-е изд. – Москва: Альпина Паблишер, 2015. – 804 с.

16. Финансовая грамотность населения [Электронный ресурс]. – Режим доступа : https://fingram26.ru/kalkulyatory/kalkulyator-investitsiy/

Приложение А

Образец титульного листа курсовой работы

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
Калининградский государственный технический университет

Институт отраслевой экономики и управления

Кафедра экономики и финансов

Курсовая работа допущена к защите _____ Руководитель работы	Курсовая работа защищена с оценкой _____ Руководитель работы

КУРСОВАЯ РАБОТА

по дисциплине **Экономическая оценка инвестиционных проектов на транспорте**

на тему _____

Вариант ____

Выполнил студент группы _____

Шифр _____

ФИО

Руководил _____

Должность, ФИО

<Подпись> <Дата>

Калининград

2022

Приложение Б

Примерный план некоторых тем курсовых работ

Тема 3. Финансовое обеспечение инвестиционного проекта

Введение

1 Теоретические основы финансового обеспечения инвестиционных проектов

1.1 Понятие и особенности инвестиционных проектов

1.2 Понятие, сущность и виды источников финансирования

1.3 Методы финансирования инвестиционных проектов

2 Финансовое обеспечение инвестиционного проекта на примере предприятия

2.1 Описание проекта и план его мероприятий

2.2 Выбор источников финансирования проекта

2.3 Оценка эффективности финансового обеспечения проекта

Заключение

Список использованных источников

Тема 18. Управление рисками инвестиционного проекта

Введение

1. Теоретические аспекты управления рисками инвестиционного проекта

1.1 Понятие и виды рисков инвестиционных проектов

1.2 Методы оценки рисков инвестиционного проекта

1.3 Методы управления рисками инвестиционного проекта транспортного хозяйства

2 Практическое применения методов управления рисками инвестиционного проекта на примере предприятия

2.1 Экономическая характеристика инвестиционного проекта предприятия

2.2 Анализ рисков инвестиционного проекта

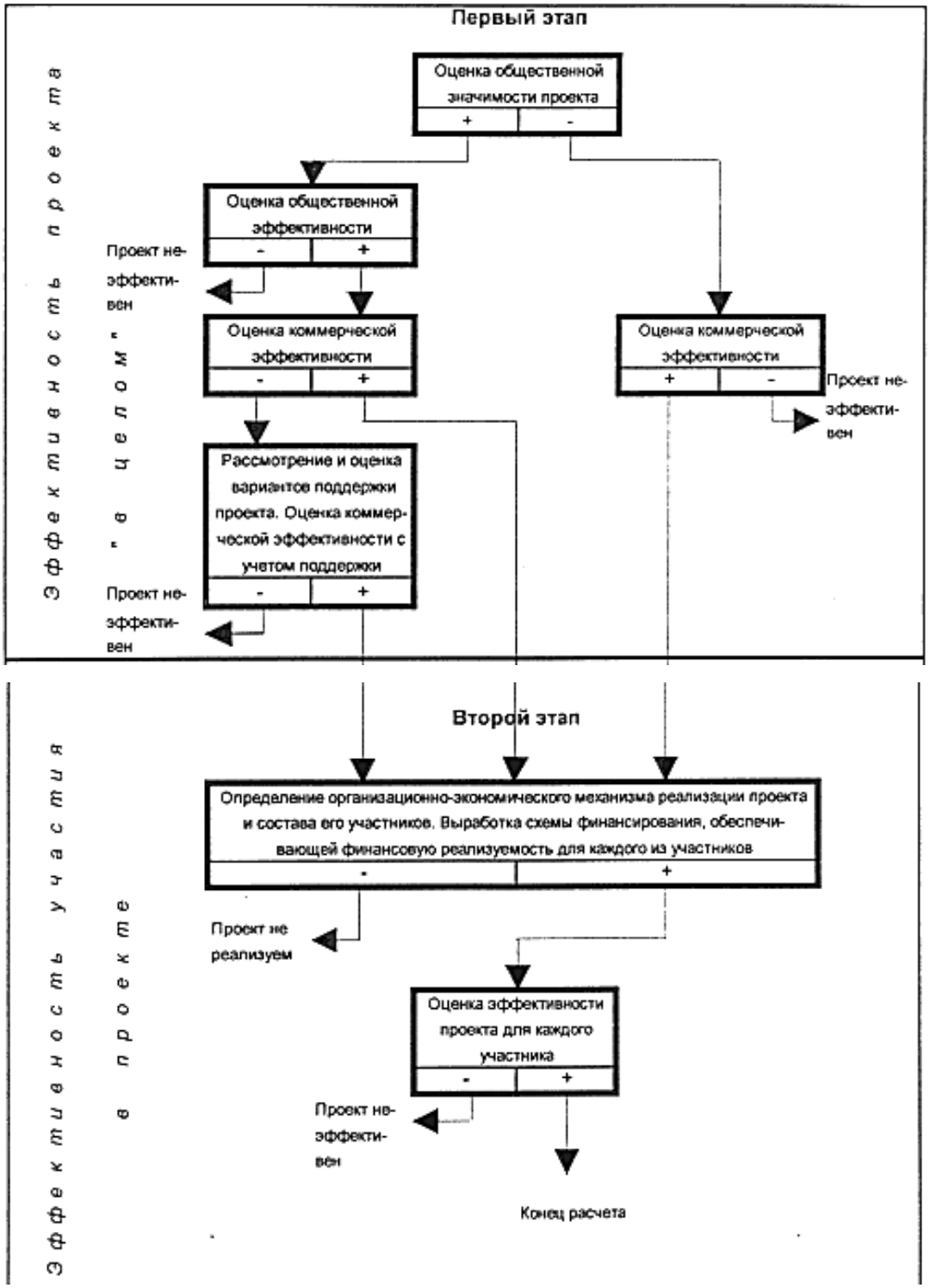
2.3 Управление рисками инвестиционного проекта предприятия

Заключение

Список использованных источников

Приложение В

Концептуальная схема оценки эффективности инвестиционного проекта



Приложение Г

Примеры расчетных таблиц

Таблица 1 – Расчет стоимости проекта

№ п/п	Наименование расходов	Ед. изм.	Цена, руб.	Количество	Стоимость, руб.
1.	***Инвестиционные расходы*** (капитальные затраты), всего:				
1.1.	В том числе: покупка (строительство, сооружение) недвижимости, капитальный ремонт, текущий ремонт				
1.2.	Покупка (монтаж), капитальный ремонт, текущий ремонт оборудования				
1.3.	Обучение сотрудников				
1.4.	Покупка франшизы, оформление лицензии, сертификация (если не на одну партию продукции)				
1.5.	Покупка животных в основное стадо (как производителей, так молочное стадо)				
1.6.	Подключение к Интернету, установка телефона				
1.7.	Прочие инвестиционные расходы (расшифровать)				
	…				
2.	***Текущие расходы*** за срок реализации проекта, всего:				
2.1.	В том числе: аренда помещения, оборудования				
2.2.	Расходы на содержание помещения, оборудования (вода, электроэнергия, тепло, прочее)				
2.3.	Услуги связи, Интернета, прочее				
2.4.	Зарплата сотрудников (ФОТ)				
2.5.	Отчисления в фонды на зарплату сотрудников				
2.6.	Транспортные расходы				
2.7.	Прочие текущие расходы (расшифровать)				
2.8.	…				

Таблица 2 – План движения денежных средств

№ п/п	Наименование показателей	Интервалы инвестиционного периода			
		0	1	2	…
1	Поступления:				
1.1	Выручка от реализации продукции				
1.2	Остаточная стоимость инвестиционного капитала				
1.3	Кредиты				
1.4	Итого поступления денежных средств				
2	Выплаты:				
2.1	Собственные инвестиционные издержки				
2.2	Производственно-сбытовые издержки: - переменные - постоянные				
2.3	Балансовая прибыль				
2.4	Налог на прибыль				
2.5	Погашение кредита				
2.6	Проценты за кредит				
	Чистая прибыль				
2.7	Амортизационные отчисления				
2.8	Итого выплаты денежных средств				
3	Чистый денежный поток				

Локальный электронный методический материал

Наталья Федоровна Огнева

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ НА ТРАНСПОРТЕ

Редактор Э. С. Круглова

Уч.-изд. л. 2,6 Печ. л. 2,3

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
"Калининградский государственный технический университет".
236022, Калининград, Советский проспект, 1