

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Институт экономики, финансов и управления в АПК

Кафедра экономической безопасности, бизнес-анализа и статистики

Методические указания
по выполнению и защите курсовой работы по дисциплине
«Инвестиционный анализ» для студентов очной и заочной форм
обучения направления подготовки 38.04.01 «Экономика»
(профиль «Финансовый аналитик»)

Ставрополь 2025

Содержание

| | |
|--|----|
| 1. Цели и задачи работы | 3 |
| 2. Рекомендуемые темы курсовых работ (проектов)..... | 5 |
| 3. Требования к структуре работы | 7 |
| 4. Требования к оформлению работы..... | 8 |
| 5. Список рекомендованных основных и дополнительных источников литературы..... | 16 |
| 6. Требования к защите работы | 18 |
| 7. Критерии оценки работы..... | 19 |
| Приложения..... | 21 |

1. Цели и задачи работы

Цель курсовой работы — углубить и закрепить знания студентов, полученные в ходе теоретических и практических занятий по инвестиционному анализу, развить способность самостоятельно исследовать деятельность предприятий различных организационно-правовых форм и сфер деятельности, работающих в условиях рыночных отношений для принятия оптимальных инвестиционных решений.

Курсовая работа по инвестиционному анализу представляет собой научно обоснованное исследование, позволяющее решить практические задачи, вытекающие из системного анализа выбранной для исследования темы (проблемы).

Цели выполнения курсовой работы:

- изучение направлений инвестиционного анализа;
- освоение методов анализа экономической эффективности инвестиций;
- освоение методов оценки стоимости различных источников финансирования инвестиций;
- формирование умений анализа эффективности инвестиционных проектов к решению конкретных задач;
- развитие способности применять результаты инвестиционного анализа в разработке управленческих решений;
- приобретение опыта в разработке инвестиционных проектов;
- формирование умений оценивать воздействие различных факторов риска на экономическую эффективность инвестиционного проекта.

Конкретные задачи, решаемые обучающимися при написании курсовой работы(проекта), состоят в следующем:

- провести анализ научной литературы по выбранной теме;
- изучить основы инвестиционного анализа и практики его развития;
- рассмотреть современные тенденции и инновации в области инвестиционного анализа;

- разработать инвестиционный проект или предложить усовершенствование существующей инвестиционной политики организации;
- выполнить расчеты инвестиционного проекта, используя инструментальные средства для обработки экономических данных;
- провести анализ экономической эффективности инвестиционного проекта.

В процессе написания курсовой работы студент учится самостоятельно планировать свою деятельность, определять цели и задачи исследования, выбирать методы и инструменты для их достижения. Он приобретает навыки работы с научной литературой, умение отбирать, анализировать и систематизировать информацию, а также оформлять результаты своей работы в соответствии с установленными требованиями.

Курсовая работа позволяет студенту продемонстрировать свои знания и навыки, полученные в ходе изучения учебной дисциплины, а также применить их для решения конкретных практических задач. Успешное выполнение курсовой работы свидетельствует о готовности студента к проведению самостоятельных исследований и решению профессиональных задач в будущем.

В конечном итоге, курсовая работа является не только формой контроля знаний студента, но и важным инструментом его профессионального развития. Она позволяет ему приобрести необходимые навыки и опыт для успешной работы в выбранной сфере деятельности, а также способствует формированию его как компетентного и ответственного специалиста.

2. Рекомендуемые темы курсовых работ

Выбор темы производится самостоятельно, исходя из тематики, предложенной кафедрой, в соответствии со спецификой исследуемого объекта, темой магистерской работы, исследовательскими интересами студента или заявкой от организации (образец оформления заявки приведен в приложении). Выбранная тема курсовой работы согласовывается с руководителем и фиксируется на кафедре экономического анализа и аудита. Для ее выполнения студент получает **задание** у преподавателя кафедры. Задание составляется в двух экземплярах. Один из них выдается студенту, а второй остается в делах кафедры.

К определению темы курсовой работы следует подойти ответственно, так как впоследствии, при проведении углубленных исследований в выбранном направлении, она может более глубоко раскрыть тему магистерской диссертации.

Примерные темы курсовых работ

1. Критерии оценки инвестиционных проектов и их применение
2. Анализ инвестиционных проектов
3. Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика в России
4. Роль инвестиций в увеличении стоимости фирмы
5. Анализ эффективности капитальных вложений
6. Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска
7. Формирование инвестиционного портфеля и определение его доходности
8. Инвестиции в недвижимость и их оценка
9. Финансирование и кредитование инвестиционных проектов
10. Капитальные вложения и капитальное строительство
11. Концептуальные подходы комплексного анализа инвестиционной
12. деятельности

13. Методология комплексного анализа инвестиционной деятельности
14. Организация экономического анализа на стадиях предварительной экспертизы и контроля за ходом реализации долгосрочных инвестиций
15. Повышение инвестиционной активности предпринимательства
16. Пути совершенствования оценки эффективности инвестиционных проектов
17. Иностраные инвестиции
18. Исследование и финансирование инновационной деятельности
19. Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка
20. Конкурирующие инвестиции и методы их оценки
21. Формирование и оценка инвестиционного портфеля предприятия
22. Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности
23. Финансирование инвестиционных проектов
24. Оценка эффективности инвестиционного проекта
25. Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности
26. Особенности оценки эффективности отдельных типов проектов
27. Оценка эффективности финансовых инвестиций
28. Формирование оптимального портфеля ценных бумаг
29. Финансирование и кредитование капитальных вложений
30. Инвестиции и инвестиционная деятельность предприятия
31. Инвестиционный рынок и инвестиционная среда
32. Инвестиции в недвижимость и строительство
33. Управление инвестициями
34. Бизнес-план инвестиционного проекта
35. Управление рисками инвестиционных проектов

3. Требования к структуре работы

Структура курсовой работы (проекта) должна включать следующие элементы:

- титульный лист (Приложение 1);
- содержание (оглавление);
- введение;
- основную часть;
- заключение с указанием основных результатов работы;
- список использованных источников литературы;
- приложения (при необходимости).

Важным этапом подготовки курсовой работы (проекта) является разработка плана курсовой работы (проекта). Основной задачей плана является структурирование работы, формулировка заголовков глав и разделов курсовой работы. Названия глав формулируются на основании вопросов, подлежащих разработке. Подобный подход обеспечивает выполнение требования к курсовой работе о соответствии ее содержания теме. Аналогичный подход применим к формулировке разделов глав, которые должны раскрывать содержание каждой главы по тому заголовку, в котором они сформулированы. Практика показывает, что наиболее характерными ошибками при разработке плана являются:

1. Совпадение названия глав (разделов) с темой курсовой работы (главы).

2. Названия глав (разделов) не раскрывают реального содержания темы курсовой работы (главы) и относятся к другой области знаний (дисциплине).

Обе ошибки недопустимы, особенно вторая, поскольку она приводит к несоответствию содержания курсовой работы ее теме.

4. Требования к оформлению работы

Курсовая работа (проект) оформляется в соответствии с общими правилами оформления научно-исследовательских работ.

Титульный лист курсовой работы (проекта) содержит следующие элементы: полное наименование вышестоящего органа (Министерство сельского хозяйства Российской Федерации), университета (федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Ставропольский государственный аграрный университет» института / факультета и кафедры, название дисциплины; тему курсовой работы (проекта); сведения об исполнителе (Ф.И.О. обучающегося, группа, подпись); сведения о преподавателе (Ф.И.О., ученая степень, ученое звание); наименование места и год выполнения; сведения о регистрации на кафедре, количество баллов (по БРС) и оценка (переведенная в пятибалльную систему), даты и подписью ведущего преподавателя.

Содержание (Оглавление) включает порядковые номера и наименование структурных элементов курсовой работы (проекта) с указанием номера страницы, на которой они помещены.

Ниже представлен образец оформления содержания.

| Содержание | | |
|------------|--|----|
| | Введение | 3 |
| 1 | Теоретические основы (аспекты)..... | 5 |
| | 1.1 Заголовок 1-го параграфа 1-й главы | 5 |
| | 1.2 Заголовок 2-го параграфа 1-й главы | 8 |
| 2 | Краткая организационно-экономическая характеристика объекта исследования | 15 |
| | 2.1 Общая характеристика объекта исследования | 15 |
| | 2.2 Анализ (оценка) данных в рамках исследуемой проблемы | 20 |
| 3 | Разработка инвестиционного проекта для организации | 22 |
| | 3.1 Заголовок 1-го параграфа 3-й главы | 22 |
| | 3.2 Заголовок 2-го параграфа 3-й главы | 25 |
| | Заключение | 27 |
| | Список использованных источников литературы | 30 |
| | Приложение | 32 |

Введение характеризует:

- актуальность темы исследования - обоснование теоретической и практической важности выбранной для исследования проблемы;
- цель и задачи курсовой работы (проекта) - краткая и четкая формулировка цели проведения исследования и нескольких задач, решение которых необходимо для достижения поставленной цели;
- предмет исследования - формулировка конкретного вопроса или анализируемой проблемы;
- объект исследования;
- методы исследования (желательно);
- структуру работы - краткое содержание глав и параграфов основной части работы.

Последовательность рубрик должна соответствовать приведенному перечню, наименование каждой рубрики выделяется в тексте жирным шрифтом.

Основная часть курсовой работы (проекта) может содержать следующие части: главы; разделы (параграфы); пункты; подпункты.

Основная часть курсовой работы (проекта) состоит из трех глав. Глава должна состоять из отдельных параграфов, каждый из которых посвящен отдельному аспекту изучаемой проблемы.

Первая глава посвящена теоретическим вопросам темы. В ней раскрывается сущность и методологическое содержание экономических понятий и показателей, анализу которых отводится главное место в работе (прибыль, себестоимость, рентабельность, производительность труда, оборотные активы и т.д.) Этим аргументируется их роль и значение в повышении эффективности производства в условиях рыночной экономики. Глава может быть представлена в виде полемики с приведением цитат из работ различных авторов в ретроспективе (от классиков до современных экономистов). В качестве основных литературных источников рекомендуется

использовать учебники и учебные пособия, монографии, периодические издания, научно-методическую литературу. Студент должен подобрать литературу, отражающую как теоретическую сторону проблемы, так и практику организации аналитической работы в организации. При этом следует обращаться преимущественно к источникам, изданным в последние годы, так как правила и порядок отражения в отчетности фактов хозяйственной жизни меняются. Использованные литературные источники должны найти отражение в списке литературы.

Цитаты и ссылки оформляются согласно требованиям библиографии (приложение 4). Объем этого раздела не должен превышать 10 страниц.

Теоретическая глава курсовой работы должна содержать теоретические положения, являющиеся базисом для последующего практического анализа и разработки рекомендаций и конкретных предложений. Иными словами, здесь формируется рабочая гипотеза исследования.

Теоретические курсовой работы формулируются на основе обобщения и систематизации научной литературы и нормативных документов.

Написание теоретической главы предполагает:

- отражение дискуссионных аспектов темы;
- анализ различных точек зрения;
- самостоятельное формулирование теоретической концепции;
- логический выход на аналитическую главу исследования.

Простая компиляция выдержек из чужих научных работ не является целевым ориентиром данного раздела курсовой работы. В рамках этой главы необходимо создать внятный, логичный теоретический базис для проведения собственного эмпирического исследования. Для достижения этой цели предстоит решить следующие задачи: систематизировать собранный материал и сформировать собственную позицию по изучаемому вопросу; связно и логично изложить собственную теоретическую позицию.

Чаще всего теоретическая глава пишется по принципу: от общего к частному. Иными словами, сначала идет общий подход к проблеме, а затем

положения раскрываются и конкретизируются. Рассматривая изучаемое явление по логическому принципу, следует последовательно рассмотреть его проявления, его место среди других явлений, выявить взаимосвязи, проанализировать определения, данные разными авторами.

Во второй главе студент должен рассмотреть основные показатели, характеризующие производственно-финансовую деятельность организации, рассмотреть ее организационную структуру и другие условия производства. Данные должны быть не менее, чем за 3 последних года.

Необходимо провести экономический анализ выбранного объекта и предмета исследования. Выполнение этого раздела требует знания содержания бухгалтерской отчетности, понимания взаимосвязи ее показателей, умения рассчитывать показатели, отражающие уровень и эффективность хозяйственной деятельности.

В третьей главе на основе использования аналитического материала, экономико-статистических приемов и методов, факторного анализа, исследуются основные показатели согласно теме работы (их динамика, тенденции изменения, состав, структура, влияние факторов и др.). Анализ проводится в несколько этапов с использованием разнообразных аналитических методов исследования. Осуществляют факторный анализ результативных показателей. Он может быть проведен с использованием детерминированных и стохастических моделей. Этот раздел насыщается табличным материалом, который сопровождается пояснениями, комментариями и выводами.

В аналитических разделах курсовой работы обучающийся должен проявить умение использовать теоретические знания на практике. Аналитическая глава курсового проекта по инвестиционному анализу ориентирована на решение таких задач, как: аналитическая ретрооценка сложившейся ситуации или состояние исследуемого объекта; выявление рискообразующих факторов и текущих негативных процессов в исследуемой сфере; оценка уровня кризисной ситуации, определение и ранжирование

угроз безопасности отдельных элементов текущего воспроизводственного процесса; прогнозирование потенциально возможных угроз экономической безопасности, вытекающих из складывающихся внешних условий и тенденций развития отечественного производства; определение ущерба от действия угроз экономической безопасности, который может проявляться в самых различных явлениях (последние не всегда могут быть выражены в четких количественных параметрах). Если ущерб не имеет количественной оценки, следует дать его качественное описание (возможные негативные последствия).

Источниками информации для проведения аналитической ретрооценки социально-экономической ситуации и выявления текущих и потенциально возможных угроз безопасности исследуемого объекта могут быть официальные статистические данные и данные отчетности организаций (предприятий), аналитические материалы и служебные документы, содержащие сведения, представляющие интерес с точки зрения темы работы. Период для анализа собранного, обработанного и систематизированного материала должен составить не менее 3-х лет, а с позиции методологии «кризисного цикла» – более продолжительным.

Анализ аналитической информации сопровождается выполнением большего объема разнообразных вычислений: абсолютных и относительных отклонений средних величин и т.д. Кроме того, в ходе анализа должны осуществляться различного вида оценки, группировки, сравнение фактических (прогнозных) значений индикаторов с их пороговыми значениями, моделирование экономических процессов и др.

Результаты проведенного анализа предполагают их табличное и графическое представление. Применение персональных компьютеров значительно облегчает решение этой задачи. Так, создав в Excel несколько разноплановых аналитических таблиц, можно получить возможность для построения различных графиков, диаграмм, необходимым для наглядности и иллюстрации выявленных тенденций, закономерностей и проблем в развитии

исследуемого объекта.

Проектный (рекомендательный) раздел также может содержать (как правило, для ситуаций «значительного» и «умеренного» риска) рекомендации научно-методического характера или материал по выявлению возможностей, условий изменений и влияния проектных мероприятий на другие сферы жизнедеятельности, связанные с изучаемым объектом. Особое внимание в этом случае, как правило, уделяется научно-методическому обеспечению и организации мониторинга факторов, способных оказывать деструктивное воздействие на ситуацию и создавать очаги кризиса.

Каждая глава заканчивается выводами, где выделяется существенное, главное, как результат аналитической работы.

В **заключении** курсовой работы излагаются теоретические и практические выводы, к которым пришел обучающийся в результате исследования, а также даются предложения по улучшению, оптимизации состояния изучаемого вопроса. Они должны быть краткими, четкими, дающими полное представление о содержании, значимости, обоснованности и эффективности предлагаемых разработок. По объему заключение содержит 3-4 страницы печатного текста.

Приложение 3 является образцом основной части курсовой работы.

В конце работы приводится **список использованной литературы**, который оформляется согласно библиографическим требованиям, и содержание.

В списке использованных источников литературы должны быть представлены основные источники по теме:

- нормативно-правовые документы (ГОСТы, кодексы, стандарты, законы);
- учебники и учебные пособия;
- отраслевые периодические издания;
- научные статьи, монографии и материалы научных конференций;

- интернет-ресурсы (официальные сайты организаций, базы данных и т.д.)

- материалы лабораторных и полевых исследований;

- данные, собранные во время практик.

Список должен содержать не менее 10 современных источников, изученных обучающимися (преимущественно даты издания не более 5 лет относительно года написания курсовой работы, кроме исторических вопросов).

На основные приведенные в списке источники должны быть ссылки в тексте курсовой работы. Они проставляются в квадратных скобках с указанием номера источника, под которым он значится в списке литературы.

Приложения - вспомогательные иллюстративно-графические, табличные, расчетные и текстовые материалы, которые нецелесообразно (объем более 1 страницы) приводить в основном тексте курсовой работы (проекта).

Курсовая работа должна быть напечатана на стандартном листе писчей бумаги в формате А4 с соблюдением следующих требований:

- поля: левое - 30 мм, правое - 15 мм, верхнее - 20 мм, нижнее - 20 мм;

- шрифт размером 14 пт, гарнитурой Times New Roman;

- межстрочный интервал - полуторный;

- отступ красной строки - 1,25;

- выравнивание текста - по ширине.

Рекомендуемый общий объем курсовой работы не менее 25 страниц. Рекомендуемый объем введения: 2-3 страницы, заключения: 1-2 страницы, остальной объем страниц составляет основная часть работы.

Курсовые работы (проекты), включающие техническую составляющую,

должны содержать сопроводительную документацию. Требования к документации устанавливаются кафедрами в соответствии со спецификой

дисциплины и отражаются в методических указаниях по выполнению курсовой работы (проекта).

Использование обучающимся технологий искусственного интеллекта для генерации текста и / или повышения его оригинальности признается некорректным заимствованием за исключением случаев, когда в рамках выбранной темы по согласованию с ведущим преподавателем предусматривается возможность использования технологий искусственного интеллекта при выполнении курсовой работы (проекта). При этом, обучающийся обязан: указать во введении, в каких разделах курсовой работы (проекта) и в связи с чем были использованы технологии искусственного интеллекта; в тексте курсовой работы (проекта) сделаны сноски с указанием, что материал был подготовлен с использованием технологий искусственного интеллекта.

5. Список рекомендованных основных и дополнительных источников литературы

Основная литература:

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник; ВО - Бакалавриат/С. Л. Блау. - Москва:Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2023. - 256 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/document?id=431500>.
2. Ефимова, О. В. Анализ и финансовое моделирование инвестиционных проектов : учебник; ВО - Магистратура/О.В. Ефимова, С.В. Музалев. - Москва:КноРус, 2025. - 207 с. - URL: <https://book.ru/book/955578>. - book_ru.
3. Иззука, Т. Б. Количественный финансовый и инвестиционный анализ : учебник; ВО - Бакалавриат/Е.Б. Герасимова, Т.Б. Иззука, С.Н. Миловидова, Н.А. Никифорова ; под ред. Н.А. Никифоровой. - Москва:ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025. - 223 с. - URL: <https://znanium.ru/catalog/document?id=465462>.
4. Колмыкова, Т. С. Инвестиционный анализ : учеб. пособие ; ВО – Бакалавриат /Юго-Западный государственный университет. -Москва:ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 204 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=399425>.
5. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник ; ВО - Бакалавриат/Национальный исследовательский университет "Высшая школа экономики". - Москва:ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 320 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=400776>
6. Маркарьян, Э. А. Инвестиционный анализ. Теория и практика : учеб. пособие; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Аспирантура/Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко. - Москва:КноРус, 2025. - 148 с. - URL: <https://book.ru/book/955836>. - book_ru.
7. Мелкумов, Я. С. Инвестиционный анализ : учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат/Государственный университет управления. -Москва:ООО

"Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 176 с. -
URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=399983>.

8. Серов, В. М. Инвестиционный анализ : учебник; ВО -
Бакалавриат/В. М. Серов, Е. А. Богомолова, Н. А. Моисеенко ; под общ. ред.
В. М. Серова. - Москва:ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2024.
- 248 с. - URL: <https://znanium.ru/catalog/document?id=444648>.

Дополнительная литература:

1. Бариленко, В. И. Предварительный анализ объектов
инвестирования в проектах слияний и поглощений : моногр./В.И. Бариленко,
П.А. Кукушкин. - Москва:КноРус, 2025. - 239 с. - URL:
<https://book.ru/book/955572>. - book_ru.

2. Криничанский, К. В. Математика финансового менеджмента :
учеб.пособие для студентов по специальностям: "Финансы и кредит",
"Бух.учет и аудит", "Мировая экономика". - М.:Дело и Сервис, 2006. - 256 с.

3. Панченко, А. В. Комплексный анализ инновационных
инвестиционных проектов : моногр.. - Москва: ООО "Научно-издательский
центр ИНФРА-М", 2015. - 238 с. -
URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=514425>.

6. Требования к защите работы

В целях выполнения требований по хранению курсовых работ (проектов) законченная и оформленная в соответствии с установленными требованиями курсовая работа (проект) и сопроводительный материал предоставляется преподавателю для защиты в распечатанном виде.

Курсовая работа (проект) допускается к защите при выполнении следующих условиях:

- степень оригинальности текста курсовой работы (проекта) не ниже 25% для работ, выполненных обучающимися по образовательным программам бакалавриата и специалитета, не ниже 35% - по образовательным программам магистратуры;

- наличия рецензии преподавателя, принимающего курсовую работу (проект) (Приложение 2).

Защита курсовых работ (проектов) относится к промежуточной аттестации и проводится в конце семестра. Защита курсовых работ (проектов) назначается кафедрой, дирекцией вносится в расписание промежуточной аттестации и отражается в расписании учебных занятий.

Защиту курсовых работ (проектов) проводит ведущий преподаватель, а в случае возникновения спорных ситуаций создается комиссия, в состав которой входит заведующий кафедрой и преподаватели кафедры.

Защита работы проходит в форме публичного выступления (5-7 мин.) с представлением результатов работы в виде презентации (5-7 слайдов) и ответов на вопросы преподавателя/комиссии (5 мин).

Для защиты курсовой работы обучающийся готовит текст доклада. В тексте выступления отражается:

- актуальности выбранной темы;
- цели и основные задачи курсовой работы;
- основное содержание курсовой работы;
- основные выводы и практические рекомендации.

7. Критерии оценки работы

Выполненная и защищенная курсовая работа (проект) оценивается в соответствии с учетом балльно-рейтинговой системы оценивания и критериями оценки, которые указаны в рабочей программе дисциплины.

В соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценки знаний студентов, обучающихся по образовательным программам высшего образования курсовую работу (проект) необходимо оценить по следующим критериям с учетом установленных максимальных баллов:

| Критерий | Максимальное значение в баллах | Набранных баллов |
|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Оформление курсовой работы/проекта | 10 | |
| Содержание курсовой работы/проекта | 60 | |
| Защита курсовой работы/проекта | 30 | |
| ИТОГО | 100 | |

Содержание критериев оценки курсовой работы (проекта):

1. Оформление курсовой работы (проекта):

-10 баллов - курсовая работа соответствует всем требованиям к ее оформлению. При оформлении курсовой работы использовались современные средства визуализации информации.

-5 баллов - курсовая работа частично соответствует требованиям к ее оформлению, представленный материал проиллюстрирован не качественно. При оформлении курсовой работы (проекта) современные средства визуализации информации не использовались.

2. Содержание курсовой работы (проекта):

-60 баллов - в курсовой работе подобраны необходимые информационные источники, информация использована корректно, все вопросы и разделы освещены полностью, для выводов приведены достаточные обоснования;

-40 баллов - в курсовой работе подобраны не все необходимые информационные источники, информация использована не везде корректно, не все вопросы и разделы освещены полностью, для выводов не приведены достаточные обоснования;

-20 баллов - в курсовой работе отсутствуют некоторые разделы, или их название не отвечает содержанию.

3. Защита курсовой работы (проекта):

-30 баллов - студент продемонстрировал полное понимание всех положений защищаемой работы, четкость и правильность изложения ответов на все вопросы, заданные преподавателем;

-20 баллов - студент продемонстрировал понимание основных положений защищаемой работы, четкость и правильность изложения ответов на большую часть вопросов, заданных преподавателем;

-10 баллов - студент дал недостаточно полные ответы на вопросы, на некоторые из них дал ошибочные ответы или не ответил.

Перевод оценки из 100-бальной в пятибалльную систему оценки знаний осуществляется следующим образом:

-89-100 - оценка «отлично»,

-77 - 88 баллов - оценка «хорошо»,

-65 - 76 баллов - оценка «удовлетворительно»,

-менее 64 баллов - оценка «неудовлетворительно».

При неудовлетворительной оценке курсовой работы обучающийся имеет право на повторную защиту после доработки и внесения исправлений.

У обучающегося, не сдавшего в установленный срок курсовую работу (проект) и/или не защитившего её по неуважительной причине, образуется академическая задолженность.

Оценка за курсовую работу (проект) фиксируется в зачетной книжке обучающегося и в электронной ведомости. Распечатанный и подписанный оригинал ведомости храниться в деканате факультета/института в соответствии со номенклатурой дел и сроками хранения документов 5 лет.

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт экономики, финансов и управления в АПК

Кафедра экономической безопасности, бизнес-анализа и
статистики

Курсовая работа

по дисциплине «Инвестиционный анализ»

Тема: «Название»

Выполнил:

Студент __ курса ____ группы
 ФИО _____

Направление подготовки: _____

Форма обучения: _____

Проверил:

 уч. степень, должность

ФИО _____

Зарегистрирована

« ____ » _____ 20 ____ г.

| Критерий | Максимальное значение в баллах | Набранных баллов |
|--------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Оформление курсовой работы (проекта) | 10 | |
| Содержание курсовой работы (проекта) | 60 | |
| Защита курсовой работы (проекта) | 30 | |
| ИТОГО | 100 | |

Оценка « _____ » Дата _____ Подпись _____

Ставрополь, 20 ____

Кафедра экономической безопасности, бизнес-анализа и статистики

РЕЦЕНЗИЯ
на курсовую работу

Тема _____

Обучающийся (Ф.И.О.) _____

Курс _____ Группа _____

Преподаватель (Ф.И.О.) _____

Выполнение общих требований к курсовой работе (проекту)

| | | |
|---|--|-----------------------|
| 1 | Объем работы соответствует установленным требованиям | Да/нет |
| 2 | Степень оригинальности курсовой работы (проекта) соответствует установленным требованиям | Да/нет (указать %) |

Критерии оценивания курсовой работы (проекта)

| Критерии | Количество баллов | Содержание критерия оценки | Итоговый балл |
|--------------------------------------|-------------------|---|---------------|
| Оформление курсовой работы (проекта) | 10 | Курсовая работа соответствует всем требованиям к ее оформлению. При оформлении курсовой работы использовались современные средства визуализации информации. | |
| | 5 | Курсовая работа частично соответствует требованиям к ее оформлению, представленный материал проиллюстрирован не качественно. При оформлении курсовой работы (проекта) современные средства визуализации информации не использовались. | |
| Содержание курсовой работы (проекта) | 60 | В курсовой работе подобраны необходимые информационные источники, информация использована корректно, все вопросы и разделы освещены полностью, для выводов приведены достаточные обоснования. | |
| | 40 | В курсовой работе подобраны не все необходимые информационные источники, информация использована не везде корректно, не все вопросы и разделы освещены полностью, для выводов не приведены достаточные обоснования. | |
| | 20 | В курсовой работе отсутствуют некоторые разделы, или их название не отвечает содержанию. | |

| | | | |
|---|-----------|---|--|
| Защита курсовой работы (проекта) | 30 | Студент продемонстрировал полное понимание всех положений защищаемой работы, четкость и правильность изложения ответов на все вопросы, заданные преподавателем. | |
| | 20 | Студент продемонстрировал понимание основных положений защищаемой работы, четкость и правильность изложения ответов на большую часть вопросов, заданных преподавателем. | |
| | 10 | Студент дал недостаточно полные ответы на вопросы, на некоторые из них дал ошибочные ответы или не ответил. | |
| ИТОГО: | | | |

Рекомендации:

Ведущий преподаватель _____ / _____
 (ФИО) (подпись)

1. Теоретические основы выбранной темы (реферативная часть)

В этом разделе необходимо раскрыть основную суть поставленного в выбранной теме вопроса. Необходимо привести ссылки на не менее 10-15 источников литературы. Реферативную часть необходимо подразделить на несколько вопросов (целесообразно). Например: тема «**Анализ эффективности инвестиционной деятельности**».

1.1. Понятие инвестиций, их виды, значение.

1.2. Методика оценки эффективности инвестиционной деятельности

1.3 и т.д. (по необходимости).

В заключении этого раздела необходимо сделать обобщение вышеизложенного материала и обозначить (высказать) собственные суждения по изучаемому вопросу, то есть сделать соответствующие выводы (0,5-1 стр.).

2. Краткая организационно – экономическая характеристика объекта исследования

2.1 Организационная характеристика

Студент должен изучить учредительные и нормативные документы, регулирующие производственно-финансовую деятельность организации, рассмотреть ее организационную структуру и другие условия производства. Следует ознакомиться с организацией аналитической работы в организации; информационным и методическим обеспечением анализа; возможностями автоматизированной обработки аналитической информации.

В организационной характеристике следует кратко указать:

- расположение и организационно – правовые основы организации;
- период создания (реорганизации) экономического субъекта, учредителей, величину уставного капитала;
- основной вид деятельности организации (производство продукции, оказание услуг, розничная торговля, оптовая торговля и пр.);
- схему управления организации, ее структурные подразделения.

2.2 Экономическая характеристика

В данном разделе необходимо использовать различные приемы и методы экономического анализа. Экономическую характеристику следует начинать с установления размера экономического субъекта.

Наиболее объективно характеризуют размеры экономического субъекта, например, такие показатели как:

структура валовой и товарной продукции в среднем за 3 года в текущих ценах, в ценах продаж, структура розничного / оптового товарооборота; состав и структура активов; состав и структура источников образования имущества; состав финансовых результатов.

Не менее важными объектами анализа должны быть: человеческий фактор – численность персонала, фонд заработной платы, производительность труда; производство готовой продукции (выполнение работ, оказание услуг), состав и структура затрат, себестоимость единицы готовой продукции (работ, услуг); продажа готовой продукции, товаров – каналы продаж, расходы на продажу, цены продаж, выручка от продажи и др.;

Таким образом, в этой главе целесообразно указать местоположение, инфраструктуру, производственную направленность экономического субъекта, изложить результативные показатели его деятельности, проанализировать финансовое состояние и эффективность использования ресурсного потенциала. Материал должен быть представлен в виде таблиц, рисунков и студент обязан детально проанализировать деятельность экономического субъекта, на основе чего сделать конкретные и аргументированные выводы.

Примерные таблицы:

Таблица 1 – Размеры производства

| Показатели | 20.. | 20... | 20... | 20... в % к 20... |
|---|------|-------|-------|-------------------|
| Валовая продукция, тыс. руб. | | | | |
| Товарная продукция, тыс. руб. | | | | |
| Среднесписочная численность работников, чел. | | | | |
| Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб. | | | | |
| Чистая прибыль, тыс. руб. | | | | |

Таблица 2 – Состав и имущества организации

| Имущество организации: | 20.. | | 20... | | 20... | | 20... в % к 20... |
|-----------------------------------|-----------|---|-----------|---|-----------|---|-------------------|
| | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | |
| 1. Внеоборотные активы, всего | | | | | | | |
| в т.ч.: | | | | | | | |
| Нематериальные активы | | | | | | | |
| Основные средства | | | | | | | |
| Незавершенное строительство | | | | | | | |
| Долгосрочные финансовые вложения | | | | | | | |
| 2. Оборотные активы, всего | | | | | | | |
| в т.ч.: | | | | | | | |
| Запасы | | | | | | | |
| НДС | | | | | | | |
| Дебиторская задолженность | | | | | | | |
| Краткосрочные финансовые вложения | | | | | | | |
| Денежные средства | | | | | | | |
| Прочие оборотные активы | | | | | | | |
| ИТОГО | | | | | | | |

Таблица 3 - Состав и структура источников образования имущества
организации

| Источники образования имущества | 20.. | | 20... | | 20... | | 20... в % к 20... |
|--|-----------|---|-----------|---|-----------|---|-------------------|
| | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | |
| 1. Капитал и резервы, всего | | | | | | | |
| в т.ч.: | | | | | | | |
| Уставный капитал | | | | | | | |
| Добавочный капитал | | | | | | | |
| Резервный капитал | | | | | | | |
| Нераспределенная прибыль (+), непокрытый убыток (-) | | | | | | | |
| 2. Долгосрочные обязательства | | | | | | | |
| 3. Краткосрочные обязательства, всего | | | | | | | |
| в т.ч.: | | | | | | | |
| Займы и кредиты | | | | | | | |
| Кредиторская задолженность | | | | | | | |
| Доходы будущих периодов | | | | | | | |
| ИТОГО | | | | | | | |

Таблица 4 - Состав и структура основных средств

| Группы основных средств | 20.. | | 20... | | 20... | | 20... в % к 20... |
|--|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-------------------|
| | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | |
| Земельные участки | | | | | | | |
| Здания | | | | | | | |
| Сооружения и передаточные устройства | | | | | | | |
| Машины и оборудование | | | | | | | |
| Транспортные средства | | | | | | | |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | | | | | | | |
| Продуктивный скот | | | | | | | |
| Многолетние насаждения | | | | | | | |
| Другие виды основных средств | | | | | | | |
| Всего: | | | | | | | |

Таблица 5 – Состав и структура запасов

| Показатели | 20.. | | 20... | | 20... | | 20... в % к 20... |
|---|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|----------------------|
| | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | |
| Сырье, материалы | | | | | | | |
| Животные на выращивании и откорме | | | | | | | |
| Затраты в незавершенном производстве | | | | | | | |
| Готовая продукция | | | | | | | |
| Товары | | | | | | | |
| Всего | | | | | | | |

Таблица 6 – Состав и структура работников

| Категория работников | 20.. | | 20... | | 20... | | 20... в % к 20... |
|---------------------------------|------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|----------------------|
| | чел. | уд. вес, % | чел. | уд. вес, % | чел. | уд. вес, % | |
| Рабочие постоянные | | | | | | | |
| в т.ч. - механизаторы | | | | | | | |
| Рабочие сезонные и временные | | | | | | | |
| Служащие | | | | | | | |
| из них | | | | | | | |
| - руководители | | | | | | | |
| - специалисты | | | | | | | |
| Прочие | | | | | | | |
| Всего | | | | | | | |

Таблица 7 - Финансовые результаты деятельности, тыс. руб.

| Наименование показателя | 20.. | 20... | 20... | 20... в % к 20... |
|--|------|-------|-------|----------------------|
| Выручка от продажи товаров, продукции (работ, услуг) | | | | |
| Себестоимость проданных товаров, продукции (работ, услуг) | | | | |
| Валовая прибыль | | | | |
| Управленческие расходы | | | | |
| Прибыль (убыток) от продаж | | | | |
| Проценты к получению | | | | |
| Проценты к уплате | | | | |
| Прочие доходы | | | | |
| Прочие расходы | | | | |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | | | | |
| Налог на прибыль | | | | |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | | | | |

3. Анализ инвестиционной деятельности и оценка ее эффективности

3.1 Параметры инвестиционной деятельности

Общество строит инвестиционную политику исходя из принципов экономической эффективности и целесообразности. Проанализировать долгосрочные инвестиционные стратегии, в которых закрепляются основные перспективные направления развития предприятий с целью формирования инвестиционной политики.

Рассмотреть инвестиционную политику организации

Примеры таблиц

Таблица 8 - Выполнение инвестиционной программы 2024 года

| Наименование филиала | Освоение, млн.руб. | Ввод ОФ, млн.руб. | Финансиро вание, млн.руб. | Ввод мощности | | Прирост мощности | |
|----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------|---------------|----|---------------------|----|
| | | | | МВА | км | МВА | км |
| единица измерения | млн.руб. | млн.руб. | млн.руб. | | | | |
| Филиал 1 | | | | | | | |
| Филиал 2 | | | | | | | |
| Филиал 3 | | | | | | | |
| Филиал 4 | | | | | | | |
| Филиал 5 | | | | | | | |
| Филиал 6 | | | | | | | |
| Аппарат управления | | | | | | | |
| Итого по Компании | | | | | | | |

Можно также оценить динамику капитальных вложений в исследуемой организации, которая отражена на рисунке.

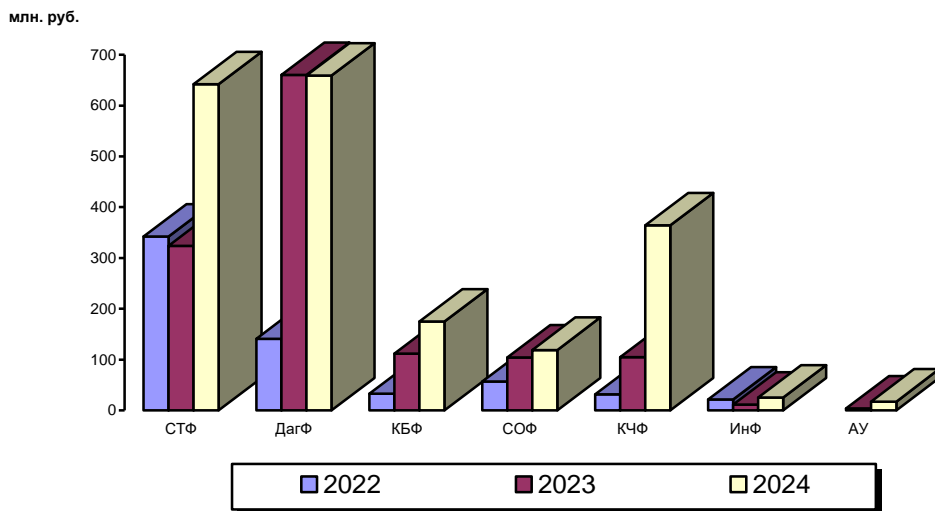


Рисунок – Динамика объема капиталовложений организации

3.2 Направление и структура капитальных вложений

Рассмотреть группировку объектов инвестиций в компании по видам бизнеса, по направлению инвестиций, по масштабу проектов, по сроку реализации, по объектам финансирования, по наличию экономического эффекта для предприятия.

Пример таблиц:

Таблица 9 - Структура капитальных вложений, млн. руб. (без НДС)

| Показатели | 2022 | 2023 | 2024 календар- ный год | 2024 операцион- ный год |
|--|------|------|------------------------------|-------------------------------|
| Направления инвестиционной деятельности, итого | | | | |
| Электросетевые объекты, всего | | | | |
| в том числе: | | | | |
| ТПиР | | | | |
| Новое строительство и расширение действующих объектов | | | | |
| Прочие объекты (автоматизация, связь) | | | | |
| Средства учета и контроля электроэнергии, в том числе: | | | | |
| АИИС КУЭ оптового рынка | | | | |
| Прочие средства учета и контроля электроэнергии | | | | |
| ПИР строительства будущих лет | | | | |
| Прочие объекты | | | | |
| Оборудование, не входящее в сметы строек | | | | |
| Объекты непромышленной сферы | | | | |
| Приобретение основных средств | | | | |

Таблица 10 - Структура финансирования инвестиционной программы

| Источники финансирования | | 2024 календарный | | 2024 операционный | |
|--------------------------------------|---|------------------|---|-------------------|---|
| | | млн. руб. | % | млн. руб. | % |
| Источники инвестиций, всего | | | | | |
| Собственные источники финансирования | Амортизация отчетного года | | | | |
| | Неиспользованная амортизация прошлых лет | | | | |
| | Неиспользованная прибыль прошлых лет | | | | |
| | Прибыль отчетного года для использования в инвестиционной программе, в том числе: | | | | |
| | Плата за технологическое присоединение | | | | |
| | Доп. эмиссия | | | | |
| | Прочие собственные источники финансирования | | | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|----------------------------------|--|--|--|--|--|
| Внешние источники финансирования | Бюджетные средства (федеральные, муниципальные) | | | | |
| | Привлеченные средства (заемные) | | | | |
| | Плата за технологическое присоединение – авансы | | | | |
| | Прочие источники внешнего финансирования, в т.ч. долевое участие в строительстве за счет прочих источников | | | | |

3.4 Анализ эффективности инвестиционного проекта

По результатам оценки эффективности и обоснованию каждого из инвестиционных проектов принимается решение о включении его в инвестиционную программу по следующим принципам:

По проектам, обеспечивающим дополнительный экономический эффект, инвестиционный проект целесообразен к реализации, если он удовлетворяет следующим условиям:

1. Соответствие основным техническим, технологическим и экологическим нормам.

2. Удовлетворение следующим значениям параметров экономической эффективности и финансовой реализуемости:

- чистый денежный доход - положителен;
- валовой доход - должен быть больше, либо соответствовать нормативной величине;
- срок окупаемости (простой и дисконтированный) – не должен превышать нормативный срок эксплуатации оборудования;
- индекс доходности (ИД) - должен быть более единицы. Проекты с большим значением индекса являются более устойчивыми;
- отношение доходы/затраты – проект считается привлекательным, если отношение доходы/затраты больше единицы;
- положительный баланс денежных средств нарастающим итогом на каждом шаге жизненного цикла проекта. (Обеспеченность финансирования

проекта на каждом шаге его жизненного цикла, в т.ч. за счет привлечения дополнительного финансирования, в строгом соответствии с бизнес-планом);

- устойчивость проекта к рискам и изменению ключевых параметров проекта.

Проекты, не обеспечивающие явного или рассчитываемого экономического эффекта, включаются в инвестиционные программы исходя из необходимости в реализации данного проекта и степени его важности для организации.

Примеры таблиц:

Таблица 11 - Расчет дисконтированных денежных доходов

| Наименование показателя | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | Итого |
|---|------|------|------|------|------|-------|
| 1. Чистые денежные доходы, тыс. руб., P_t | | | | | | |
| 2. Ставка дисконтирования, %, r | | | | | | |
| 3. Коэффициент дисконтирования, K_d | | | | | | |
| 4. Дисконтированные чистые денежные доходы, тыс. руб., PV (стр.1×стр.3) | | | | | | |