

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»



Утверждаю  
Декан ЭФ  
Н.В. Снегирева  
«28» октября 2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Анализ инвестиционных проектов (АИП)**

(наименование дисциплины)


Направление подготовки 38.03.01 Экономика


Направленность программы Бухгалтерский учет, анализ и аудит

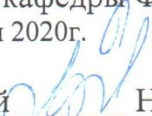
Квалификация выпускника бакалавр


Форма обучения очная/ заочная

год начала подготовки – 2018, 2019, 2020

Разработана  
канд. экон. наук, доцент  
кафедры финансов, налогов и  
бухгалтерского учета  
 С.Н. Тимофеева

Согласована  
Зав. кафедрой ФНБУ  
 Н.В. Снегирева

Рекомендована  
на заседании кафедры ФНБУ  
от «28» октября 2020г.  
протокол № 3  
Зав. кафедрой  Н.В. Снегирева

Одобрена  
на заседании учебно-методической  
комиссии факультета  
от «28» октября 2020 г.  
протокол № 2.1  
Председатель УМК  Н.В. Снегирева

Ставрополь, 2020 г

## Содержание

1. Цели освоения дисциплины
  2. Место дисциплины в структуре ООП
  3. Планируемые результаты обучения по дисциплине
  4. Объем дисциплины и виды учебной работы
  5. Содержание и структура дисциплины
    - 5.1. Содержание дисциплины
    - 5.2. Структура дисциплины
    - 5.3. Занятия семинарского типа
    - 5.4. Курсовой проект (курсовая работа, расчетно-графическая работа, реферат, контрольная работа)
    - 5.5. Самостоятельная работа
  6. Образовательные технологии
  7. Фонд оценочных средств (оценочные материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
  8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины
    - 8.1. Основная литература
    - 8.2. Дополнительная литература
    - 8.3. Программное обеспечение
    - 8.4. Профессиональные базы данных
    - 8.5. Информационно-справочные системы
    - 8.6. Интернет-ресурсы
    - 8.7. Методические указания по освоению дисциплины
  9. Материально-техническое обеспечение дисциплины
  10. Особенности освоения дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья
- Приложение

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины «Анализ инвестиционных проектов» являются: получение студентами представления о современных методах повышения эффективности инновационной и инвестиционной деятельности, на основе системного анализа инвестиционных проектов и обобщении его результатов. В цели дисциплины входит формирование у студентов комплекса знаний аналитического и творческого мышления, навыков пользования принципами, категориями и методами в системе анализа инвестиционных проектов.

Системный анализ инвестиционных проектов представляет собой способ накопления, трансформации и использования аналитической информации, имеющей целью:

- изучение критерии оценки инвестиционных проектов;
- анализ проектов, реализуемых в условиях инфляции;
- анализ проектов, реализуемых в условиях риска;
- оценка инвестиционных проектов с неординарным денежным потоком;
- сравнение характеристик проектов разной продолжительности;
- оценка эффективности альтернативных проектов и выбор наиболее доходного и перспективного проекта.

Задачами дисциплины «Анализ инвестиционных проектов» являются:

- пройти предварительную стадию разработки и анализа проекта;
- провести анализ коммерческой выполнимости проекта;
- проанализировать технические характеристики проекта;
- оценить финансовое состояние предприятия за 3-5 последние года и на момент подготовки инвестиционного проекта;
- установить объем инвестиционных потребностей;
- выявить доступные источники финансовых средств, с точки зрения их возможного привлечения и целесообразности использования;
- предусмотреть и минимизировать финансовые риски;
- спрогнозировать прибыли, убытки и денежные потоки за счет реализации проекта;
- проделать экономический анализ инвестиционного проекта, который состоит в том, чтобы определить, насколько проект может увеличить богатство совладельцев проекта и региона (государства), будет ли он выгоден с экономической (социальной) позиции;
- осуществить институциональный анализ (возможность успешного выполнения инвестиционного проекта), то есть оценить совокупность и влияние внешних и внутренних факторов, сопровождающих проект;
- определить базовые показатели для разработки финансовой и инвестиционной стратегий предприятия.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП

Дисциплина «Анализ инвестиционных проектов» входит в дисциплины по выбору вариативной части блока 1 ООП ВО бакалавриата подготовки 38.03.01 Экономика

Предшествующие дисциплины (курсы, модули, практики)	Последующие дисциплины (курсы, модули, практики)
Статистика	
Эконометрика	
Микроэкономика	

Требования к входным знаниям, умениям и навыкам обучающихся при освоении данной дисциплины:

Знания:

- основных понятий, категорий и инструментов бухгалтерского учета;
- современных информационных технологий, используемых в экономической науке и производстве;

Умения:

- разработки планов и программ проведения научных исследований;
- разработки инструментария проводимых исследований, анализ их результатов;
- оформлять, представлять, описывать данные, результаты работы на языке символов (терминов, формул), введенных и используемых в экономической литературе;
- пользоваться справочной и методической литературой; формулировать проблемы, вопросы и задачи научных исследований;
- проводить сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования;
- разработки теоретических и эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, оценка и интерпретация полученных результатов.

Владения навыками:

- постановки целей и организации их достижения;
- самостоятельной работы, самоорганизации, планирования, анализа, рефлексии, самооценки своей учебно-познавательной деятельности;
- обладание культурой и навыками мышления, а также навыками решения отвлечённых и практических задач;
- компьютерной грамотности, пользования сетью Интернет для поиска информации;
- изучения учебной литературы, её конспектирования и анализа;
- систематизации и оценки полученных результатов.

### 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции (код компетенции, наименование)	Планируемые результаты обучения на данном этапе формирования компетенции
ОК-3 - способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	Знать: - основные понятия, категории, принципы и инструменты прикладных экономических дисциплин, способы обобщения, анализа и восприятия информации в сфере анализа инвестиционных проектов
	Уметь: - ставить перед собой верные цели и задачи, выбирать пути их достижения;
	Владеть: - знаниями фундаментального, математического, статистического, технического, экономического, финансового и других методов анализа;
ОК-4 - способностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач межличностного и межкультурного взаимодействия	Знать: - основные методы, способы и средства получения, хранения и обработки информации
	Уметь: - использовать источники финансовой, экономической, нормативной и социальной информации, анализировать периодическую литературу по вопросам состояния и нововведениям в сфере анализа инвестиционных проектов
	Владеть: - проведением расчетов экономических и

	социально-экономических показателей на основе типовых методик, с учетом действующей нормативно-правовой базы
ОК-5 - способностью работать в коллективе, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия	Знать: - систему методик анализа и диагностики результатов производственно-хозяйственной, коммерческой, финансовой, и других видов деятельности организации
	Уметь: - осуществлять выбор методов обработки исходных данных, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы в соответствии с поставленными целью и задачами
	Владеть: - экономико-математическим моделированием и оптимальным программированием
ОК-7 - способностью к самоорганизации и самообразованию	Знать: - основные методы, способы и средства получения, хранения и обработки информации
	Уметь: - использовать источники финансовой, экономической, нормативной и социальной информации, анализировать периодическую литературу по вопросам состояния и нововведениям в сфере анализа инвестиционных проектов
	Владеть: - проведением расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик, с учетом действующей нормативно-правовой базы; - экспертными, логическими и субъективными исследованиями; - проведением мониторинга; - навыками работы с компьютером и глобальной компьютерной сетью;
ПК-7 - способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет;	Знать: - системный анализ инвестиционных и инновационных проектов; - анализ эффективности реальных инвестиций
	Уметь: - оценить результаты анализа инвестиционных проектов; - оценить финансовую состоятельность организации, выявить финансовые риски; - исследовать экономические результаты работы организации с позиции конкурентоспособности, уровня рейтинга организации и его деловой активности

	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- умением подготовить информационные обзоры, аналитические отчеты;</li> <li>- разработкой проектных решений в области профессиональной деятельности, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ.</li> <li>- теорией и практикой участия в разработке вариантов управленческих решений, обосновании их выбора на основе критериев финансовой и социально-экономической эффективности, с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений</li> </ul>
ПК-8 - способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализ эффективности инвестиционных вложений;</li> <li>- анализ источников финансирования инноваций и других инвестиционных вложений</li> </ul>
	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- рассчитать и проанализировать показатели эффективности инвестиционных проектов и основных факторов ее определяющих;</li> <li>- выявить экологические и социальные последствия реализации инвестиционных проектов и дать им оценку;</li> <li>- установить пути повышения эффективности хозяйствующего субъекта в результате реализации инвестиционного проекта.</li> </ul>
	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- организацией выполнения порученного этапа работы;</li> <li>- оперативным управлением малыми коллективами и группами, сформированными для реализации конкретного инвестиционного проекта.</li> </ul>

#### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общий объем дисциплины составляет 3 зачетных единиц, 108 академических часов.

**ОФО**

Вид учебной работы	Всего часов	Триместры
		Б
<b>Контактная работа (всего)</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
в том числе:		
1) занятия лекционного типа (ЛК)	12	12
из них		
– лекции	12	12
2) занятия семинарского типа (ПЗ)	12	12
из них		
– семинары (С)		

– практические занятия (ПР)	12	12
– лабораторные работы (ЛР)		
3) групповые консультации		
4) индивидуальная работа		
5) промежуточная аттестация		
<b>Самостоятельная работа (всего) (СР)</b>	<b>84</b>	<b>84</b>
в том числе:		
Курсовой проект (работа)		
Расчетно-графические работы		
Контрольная работа		
Реферат	10	10
Самоподготовка (самостоятельное изучение разделов, проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам и т.д.)	74	74
Подготовка к аттестации		
Общий объем, час	108	108
Форма промежуточной аттестации	Диф. зачет	Диф. зачет

### ЗФО

Вид учебной работы	Всего часов	Триместры
		Г
<b>Контактная работа (всего)</b>	<b>12,3</b>	<b>12,3</b>
в том числе:		
1) занятия лекционного типа (ЛК)	6	6
из них		
– лекции	6	6
2) занятия семинарского типа (ПЗ)	6	6
из них		
– семинары (С)		
– практические занятия (ПР)	6	6
– лабораторные работы (ЛР)		
3) групповые консультации		
4) индивидуальная работа		
5) промежуточная аттестация	0,3	0,3
<b>Самостоятельная работа (всего) (СР)</b>	<b>95,7</b>	<b>95,7</b>
в том числе:		
Курсовой проект (работа)		
Расчетно-графические работы		
Контрольная работа		
Реферат	10	10
Самоподготовка (самостоятельное изучение разделов, проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам и т.д.)	82	82
Подготовка к аттестации	3,7	3,7
Общий объем, час	108	108
Форма промежуточной аттестации	Диф. зачет	Диф. зачет

## 5. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

### 5.1. Содержание дисциплины

№ раздела (темы)	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)
1	Основы анализа инвестиционного проекта	Цель и задачи анализа инвестиционного проекта, методы и приемы анализа, практика проектного анализа, предварительная стадия разработки и анализа проекта, последовательность разработки и анализа проекта
2	Анализ коммерческой выполнимости проекта	Экономическая сущность маркетингового анализа и его значение, базовые вопросы маркетингового анализа, анализ рынка, анализ потребителей и конкурентов, прогнозирование спроса, стратегия разработки продукта, ценообразования, продвижения товара на рынке
3	Технический анализ	Задачи технического анализа инвестиционного проекта, анализ возможностей отечественных и зарубежных технологий, факторный анализ альтернативных технологий и выбор лучшего технического решения
4	Финансовый анализ инвестиционного проекта	Общая схема и последовательность анализа финансового раздела инвестиционного проекта, расчет и интерпретация показателей ликвидности, кредитоспособности, безубыточности и прибыльности проекта, определение инвестиционных потребностей по проекту, установление и привлечение источников финансирования, прогноз прибылей и денежных потоков
5	Анализ эффективности инвестиционного проекта	Расчет срока окупаемости, расчет индекса рентабельности инвестиций, расчет чистого приведенного эффекта, расчет внутренней нормы доходности и другие методы расчета эффективности инвестиций
6	Экономический анализ	Необходимость экономического анализа для крупных инвестиционных проектов, укрупненная процедура оценки экономической эффективности, учет интересов государства, установление соответствия проекта национально приоритетным задачам, пошаговое измерение экономической притягательности инвестиционного проекта
7	Институциональный анализ	Оценка совокупности внутренних и внешних факторов, сопровождающих инвестиционный проект, анализ возможностей производственного менеджмента, анализ трудовых ресурсов, анализ организационной структуры, соответствие проекта экономической, финансовой и социальной политике государства, соответствие проекта законодательной базе государства
8	Анализ рисков инвестиционного	Оценка собственного риска проекта, оценка внутрифирменного риска проекта, оценка



	проекта	рыночного риска, анализ инвестиционных рисков методом корректировки нормы дисконта, методом достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности), методом сценариев, методом статистических испытаний, анализ чувствительности критериев эффективности, анализ вероятностных распределений потоков платежей
--	---------	---

## 5.2. Структура дисциплины ОФО

№ раздела (темы)	Наименование раздела (темы)	Количество часов					
		Всего	ЛК	ПР	С	ЛР	СР
1	Основы анализа инвестиционного проекта	14	2	2	-	-	10
2	Анализ коммерческой выполнимости проекта	14	2		-	-	12
3	Технический анализ	14	2	2	-	-	10
4	Финансовый анализ инвестиционного проекта	12	2	2	-	-	8
5	Анализ эффективности инвестиционного проекта	14	2	2			10
6	Экономический анализ	14		2	-	-	12
7	Институциональный анализ	12	2		-	-	10
8	Анализ рисков инвестиционного проекта	14		2	-	-	12
	Консультация	-	-	-	-	-	-
	Аттестация	-	-	-	-	-	-
	Общий объем	108	12	12	-	-	84

## ЗФО

№ раздела (темы)	Наименование раздела (темы)	Количество часов					
		Всего	ЛК	ПР	С	ЛР	СР
1	Основы анализа инвестиционного проекта	14	2		-	-	12
2	Анализ коммерческой выполнимости проекта	13		2	-	-	11
3	Технический анализ	13	2		-	-	11
4	Финансовый анализ инвестиционного проекта	14		2	-	-	12
5	Анализ эффективности инвестиционного проекта	14	2		-	-	12
6	Экономический анализ	13		2	-	-	11
7	Институциональный анализ	12			-	-	12
8	Анализ рисков инвестиционного проекта	11			-	-	11

	Групповая консультация	-	-	-	-	-	-
	Промежуточная аттестация	4	-	-	-	-	-
	Общий объем	108	6	6	-	-	92

### 5.3. Занятия семинарского типа

№ п/п	№ раздела (темы)	Вид занятия	Наименование	Количество часов	
				ОФО	ЗФО
1	1	ПР	Основы анализа инвестиционного проекта	2	
2	2	ПР	Анализ коммерческой выполнимости проекта		2
3	3	ПР	Технический анализ	2	
4	4	ПР	Финансовый анализ инвестиционного проекта	2	2
5	5	ПР	Анализ эффективности инвестиционного проекта	2	
6	6	ПР	Экономический анализ	2	2
7	7	ПР	Институциональный анализ		
8	8	ПР	Анализ рисков инвестиционного проекта	2	

### 5.4. Курсовой проект (курсовая работа, расчетно-графическая работа, реферат, контрольная работа)

#### Типовые темы рефератов:

1. Практика проектного анализа
2. Роль анализа инвестиционного проекта при выборе оптимального варианта инвестиций
3. Маркетинговый анализ
4. Предварительный анализ инвестиционного проекта. Анализ спроса и предложения, анализ потребителей и конкурентов
5. Задачи технического анализа инвестиционного проекта
6. Факторный анализ альтернативных технологий и выбор лучшего технического решения инвестиционного проекта
7. Расчет и интерпретация показателей ликвидности, кредитоспособности, безубыточности и прибыльности инвестиционного проекта
8. Определение инвестиционных потребностей по проекту
9. Прогнозирование прибылей и денежных потоков инвестиционного проекта
10. Оценка эффективности реальных инвестиций
11. Крупные инвестиционные проекты: необходимость их экономического анализа
12. Оценка совокупности внутренних и внешних факторов, сопровождающих инвестиционный проект
13. Оценка собственных рисков инвестиционного проекта
14. Оценка внутрифирменных рисков инвестиционного проекта
15. Оценка рыночных рисков инвестиционного проекта

### 5.5. Самостоятельная работа

№ раздела (темы)	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Количество часов	
		ОФО	ЗФО
1	Самостоятельное изучение отдельных вопросов, проблем темы с последующим выполнением задания: предоставлением	6	10

	<p>рефератов, комментариев или устного ответа.          Моделирование содержания темы: составление структурно-логических схем, таблиц, создание графиков, рисунков и т.п.          Решение типовых задач, составление собственных задач и заданий.          Анализ и оценка конкретных ситуаций.          Подготовка к лекциям, практическим занятиям, изучение учебных пособий</p>		
2	<p>Самостоятельное изучение отдельных вопросов, проблем темы с последующим выполнением задания: предоставлением рефератов, комментариев или устного ответа.          Моделирование содержания темы: составление структурно-логических схем, таблиц, создание графиков, рисунков и т.п.          Решение типовых задач, составление собственных задач и заданий.          Анализ и оценка конкретных ситуаций.          Подготовка к лекциям, практическим занятиям, изучение учебных пособий</p>	10	10
3	<p>Самостоятельное изучение отдельных вопросов, проблем темы с последующим выполнением задания: предоставлением рефератов, комментариев или устного ответа.          Моделирование содержания темы: составление структурно-логических схем, таблиц, создание графиков, рисунков и т.п.          Решение типовых задач, составление собственных задач и заданий.          Анализ и оценка конкретных ситуаций.          Подготовка к лекциям, практическим занятиям, изучение учебных пособий</p>	5	10
4	<p>Самостоятельное изучение отдельных вопросов, проблем темы с последующим выполнением задания: предоставлением рефератов, комментариев или устного ответа.          Моделирование содержания темы: составление структурно-логических схем, таблиц, создание графиков, рисунков и т.п.          Решение типовых задач, составление собственных задач и заданий.          Анализ и оценка конкретных ситуаций.          Подготовка к лекциям, практическим занятиям, изучение учебных пособий</p>	11	10
5	<p>Самостоятельное изучение отдельных вопросов, проблем темы с последующим выполнением задания: предоставлением рефератов, комментариев или устного ответа.          Моделирование содержания темы: составление структурно-логических схем, таблиц, создание графиков, рисунков и т.п.          Решение типовых задач, составление собственных задач и заданий.          Анализ и оценка конкретных ситуаций.          Подготовка к лекциям, практическим занятиям, изучение учебных пособий</p>	10	10
6	<p>Самостоятельное изучение отдельных вопросов, проблем темы с последующим выполнением задания: предоставлением рефератов, комментариев или устного ответа.</p>	11	10

	<p>Моделирование содержания темы: составление структурно-логических схем, таблиц, создание графиков, рисунков и т.п.</p> <p>Решение типовых задач, составление собственных задач и заданий.</p> <p>Анализ и оценка конкретных ситуаций.</p> <p>Подготовка к лекциям, практическим занятиям, изучение учебных пособий</p>		
7	<p>Самостоятельное изучение отдельных вопросов, проблем темы с последующим выполнением задания: предоставлением рефератов, комментариев или устного ответа.</p> <p>Моделирование содержания темы: составление структурно-логических схем, таблиц, создание графиков, рисунков и т.п.</p> <p>Решение типовых задач, составление собственных задач и заданий.</p> <p>Анализ и оценка конкретных ситуаций.</p> <p>Подготовка к лекциям, практическим занятиям, изучение учебных пособий</p>	10	12
8	<p>Самостоятельное изучение отдельных вопросов, проблем темы с последующим выполнением задания: предоставлением рефератов, комментариев или устного ответа.</p> <p>Моделирование содержания темы: составление структурно-логических схем, таблиц, создание графиков, рисунков и т.п.</p> <p>Решение типовых задач, составление собственных задач и заданий.</p> <p>Анализ и оценка конкретных ситуаций.</p> <p>Подготовка к лекциям, практическим занятиям, изучение учебных пособий</p>	11	11
1-8	Написание реферата	10	10
	Подготовка к дифференцированному зачету		3,7
	Общий объём, час	84	95,7

## 6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

### Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине:

- сбор, хранение, систематизация и выдача учебной и научной информации;
- обработка текстовой, графической и эмпирической информации;
- подготовка, конструирование и презентация итогов исследовательской и аналитической деятельности;
- самостоятельный поиск дополнительного учебного и научного материала, с использованием поисковых систем и сайтов сети Интернет, электронных энциклопедий и баз данных;
- использование дистанционных технологий в рамках ЭИОС.

### Интерактивные и активные образовательные технологии

№ раздела (темы)	Вид занятия (ЛК, ПР, С, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов	
			ОФО	ЗФО
2	ПР	дискуссии анализ конкретных ситуаций	4	2
4,5	ПР	дискуссии анализ конкретных ситуаций, компьютерная презентация	6	2

6, 8	ЛК	интерактивная лекция (лекция с элементами дискуссии, постановкой проблем)	2	2
------	----	---	---	---

## **7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Фонд оценочных средств (оценочные материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по дисциплине приводятся в приложении.

## **8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **8.1. Основная литература**

1. Чернов, В. А. Инвестиционный анализ : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления (080100) / В. А. Чернов ; под редакцией М. И. Баканова. — 2-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 159 с. — ISBN 978-5-238-01301-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81627.html>

2. Успенская И.Н. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.Н. Успенская, Н.М. Русин. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский гуманитарный университет, 2017. — 248 с. — 978-5-906912-96-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/74747.html>

### **8.2. Дополнительная литература**

1. Воробьева, Т. В. Управление инвестиционным проектом / Т. В. Воробьева. — 3-е изд. — Москва : Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 146 с. — ISBN 978-5-4486-0526-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/79731.html>

2. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/46047.html>

### **8.3. Программное обеспечение**

1. Microsoft Office,

### **8.4. Профессиональные базы данных**

1. База данных «Инвестиционный проект», <http://kudfinvestiruem.ru/>

2. База данных «Финансовый анализ и менеджмент. Финансы предприятий», <http://finance-place.ru/>

3. База данных банковских, страховых, телекоммуникационных и инвестиционных рынков <http://www.banki.ru/>

4. База данных информационного агентства «Финмаркет» <http://www.finmarket.ru/>

### **8.5. Информационные справочные системы.**

1. Информационно-правовая система «Консультант Плюс», <http://www.consultant.ru/>

2. Справочно-правовая система «Законодательство России» [http://pravo.gov.ru/proxy/ips/?start\\_search&fattrib=1](http://pravo.gov.ru/proxy/ips/?start_search&fattrib=1)

### **8.6. Интернет-ресурсы**

1. Отдел государственных институтов и цифрового правительства. Департамент по экономическим и социальным вопросам, <http://publicadministration.un.org>

2. Деловое информационное пространство РБК, [www.rbk.ru](http://www.rbk.ru)

3. Административно-управленческий портал, [www.aup.ru](http://www.aup.ru).

#### **Периодические издания:**

1. Менеджмент и бизнес-администрирование - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/45521.html>
2. Экономика и менеджмент систем управления. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34060.html>
3. Экономика и современный менеджмент: теория и практика. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48512.html>
4. Вестник Московского университета. Серия 24. Менеджмент. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59554.html>

### **8.7. Методические указания по освоению дисциплины**

#### **Методические указания для подготовки к лекции**

Аудиторные занятия планируются в рамках такой образовательной технологии, как проблемно-ориентированный подход с учетом профессиональных и личностных особенностей обучающихся. Это позволяет учитывать исходный уровень знаний обучающихся, а также существующие технические возможности обучения.

Методологической основой преподавания дисциплины являются научность и объективность.

Лекция является первым шагом подготовки студентов к практическим занятиям. Проблемы, поставленные в ней, на практическом занятии приобретают конкретное выражение и решение.

Преподаватель на вводной лекции определяет структуру дисциплины, поясняет цели и задачи изучения дисциплины, формулирует основные вопросы и требования к результатам освоения. При проведении лекций, как правило, выделяются основные понятия и определения.

На первом занятии преподаватель доводит до обучающихся требования к текущей и промежуточной аттестации, порядок работы в аудитории и нацеливает их на проведение самостоятельной работы с учетом количества часов, отведенных на нее учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 Экономика и рабочей программой по дисциплине (п. 5.5).

Рекомендуя литературу для самостоятельного изучения, преподаватель поясняет, каким образом максимально использовать возможности, предлагаемые библиотекой АНО ВО СКСИ, в том числе ее электронными ресурсами, а также делает акцент на привлечение ресурсов сети Интернет и профессиональных баз данных для изучения практики.

Выбор методов и форм обучения по дисциплине определяется:

- общими целями образования, воспитания, развития и психологической подготовки обучающихся;
- особенностями учебной дисциплины и спецификой ее требований к отбору дидактических методов;
- целями, задачами и содержанием материала конкретного занятия;
- временем, отведенным на изучение того или иного материала;
- уровнем подготовленности обучающихся;
- уровнем материальной оснащенности, наличием оборудования, наглядных пособий, технических средств.

Лекции дают обучающимся систематизированные знания по дисциплине, концентрируют их внимание на наиболее сложных и важных вопросах.

Лекции обычно излагаются в традиционном или в проблемном стиле. Проблемный стиль позволяет стимулировать активную познавательную деятельность обучающихся и их интерес к дисциплине, формировать творческое мышление, прибегать к противопоставлениям и сравнениям, делать обобщения, активизировать внимание

обучающихся путем постановки проблемных вопросов, поощрять дискуссию. Во время лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть того или иного явления или процессов, выводы и практические рекомендации.

В конце лекции делаются выводы и определяются задачи на самостоятельную работу. Во время лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть того или иного явления или процессов, научные выводы и практические рекомендации. В случае недопонимания какой-либо части предмета следует задать вопрос в установленном порядке преподавателю.

Конспект – это систематизированное, логичное изложение материала источника. Различаются четыре типа конспектов:

*План-конспект* – это развернутый детализированный план, в котором достаточно подробные записи приводятся по тем пунктам плана, которые нуждаются в пояснении.

*Текстуальный конспект* – это воспроизведение наиболее важных положений и фактов источника.

*Свободный конспект* – это четко и кратко сформулированные (изложенные) основные положения в результате глубокого осмысливания материала. В нем могут присутствовать выписки, цитаты, тезисы; часть материала может быть представлена планом.

*Тематический конспект* – составляется на основе изучения ряда источников и дает более или менее исчерпывающий ответ по какой-то схеме (вопросу).

Подготовленный конспект и рекомендуемая литература используются при подготовке к и практическим занятиям. Подготовка сводится к внимательному прочтению учебного материала, к выводу с карандашом в руках всех утверждений, к решению примеров, задач, к ответам на вопросы. Примеры, задачи, вопросы по теме являются средством самоконтроля.

### **Методические указания для подготовки к занятиям семинарского типа**

Основное назначение практических занятий заключается в выработке у студентов навыков применения законодательства, и закреплению полученных теоретических знаний. Для этого студентам к каждому практическому занятию предлагаются теоретические вопросы для обсуждения и задания (задачи) для практического решения. Кроме того, участие в практических занятиях предполагает отработку и закрепление студентами навыков работы с информацией, взаимодействия с коллегами и профессиональных навыков (участия в публичных выступлениях, ведения дискуссий и т.п.).

При подготовке к практическому занятию можно выделить 2 этапа:

- организационный;
- закрепление и углубление теоретических знаний.

На первом этапе студент планирует свою самостоятельную работу, которая включает:

- уяснение задания на самостоятельную работу;
- подбор рекомендованной литературы;
- составление плана работы, в котором определяются основные пункты предстоящей подготовки.

Составление плана дисциплинирует и повышает организованность в работе.

Второй этап включает непосредственную подготовку студента к занятию.

Начинать надо с изучения рекомендованной литературы (основной и дополнительной), а также относящихся к теме занятия нормативных актов и практики. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его наиболее важная и сложная часть, требующая пояснений преподавателя в контексте контактной работы со студентами. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. Перечень спорных в доктрине теоретических вопросов по каждой теме, на которые студенты должны обратить особое внимание, определяется преподавателем, ведущим соответствующее занятие, и заранее (до проведения соответствующего практического

занятия) доводится до сведения обучающихся в устной или письменной форме. Теоретические вопросы темы могут рассматриваться на практическом занятии самостоятельно или в связи с решением конкретных задач.

Задачи, представленные по каждой теме, имеют практико-ориентированную направленность и призваны максимально приблизить студентов к реальным условиям применения норм гражданского законодательства. Поскольку основная цель решения задач заключается в выработке у студентов способности понимать смысл закона и навыков его применения к конкретным правоотношениям, при решении задачи обучающемуся целесообразно придерживаться следующей схемы действий.

В первую очередь, студенту следует тщательно изучить условия задачи и выделить среди них экономически значимые фактические обстоятельства, затем определить нормы права, подлежащие применению в данной ситуации, после чего дать развернутые и теоретически обоснованные ответы на поставленные вопросы.

Решение задачи может быть представлено в письменной или устной форме. В случае решения задачи в ходе проведения практического занятия студент должен кратко изложить ее содержание, объяснить суть возникшего спора, кратко разобрать и оценить доводы участников соответствующего спора и обосновать со ссылками на нормативные акты собственное решение предложенной задачи. В случае вариативности решения задачи следует обосновать все возможные варианты решения.

В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы студент должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, разобраться в иллюстративном материале, задачах.

Заканчивать подготовку следует составлением плана (перечня основных пунктов) по изучаемому материалу (вопросу). Такой план позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам и структурировать изученный материал.

В структуре практического занятия традиционно выделяют следующие этапы: 1) организационный этап, контроль исходного уровня знаний (обсуждение вопросов, возникших у студентов при подготовке к занятию; 2) исходный контроль (тесты, опрос, проверка письменных домашних заданий и т.д.), коррекция знаний студентов; 3) обучающий этап (предъявление алгоритма решения заданий, инструкций по выполнению заданий, выполнения методик и др.); 4) самостоятельная работа студентов на занятии; 5) контроль конечного уровня усвоения знаний; 6) заключительный этап.

На практических и семинарских занятиях могут применяться следующие формы работы:

- фронтальная - все студенты выполняют одну и ту же работу;
- групповая - одна и та же работа выполняется группами из 2-5 человек;
- индивидуальная - каждый студент выполняет индивидуальное задание.

*Формы практического занятия:* 1) традиционная путем теоретического обсуждения спорных вопросов темы путем проведения устного опроса студентов; 2) интерактивная (техника «мозгового штурма», работа в малых группах).

#### Техника «мозгового штурма»

В целях погружения студентов в тему используется техника «мозгового штурма» по наиболее дискуссионному вопросу темы, не имеющему однозначного решения. Цель проведения мозгового штурма в начале занятия заключается в вовлечении в процесс обучения всех слушателей аудитории и активизации их мыслительной деятельности, диагностировании опыта и знаний студентов.

В результате участия в мозговом штурме студентами отрабатываются навыки получения и работы с информацией (в частности, студентами осуществляется анализ полученных ответов, выделение сведений, имеющих и не имеющих отношение к



обсуждаемой проблеме, обнаружение существующих проблем и пробелов, проводится классификация сведений по различным основаниям), а также навыки взаимодействия с коллегами (студентам предоставляется возможность оценить собственную точку зрения и услышать позиции других обучающихся). Продолжительность – 15-20 минут.

#### Работа в малых группах

Работа в малых группах используется для коллективного поиска правильного варианта или нескольких вариантов предложенных к данной теме блоков вопросов, заданий. С этой целью преподавателем студенты разбиваются на малые рабочие группы в составе не более 3 человек и им предлагается для обсуждения и решения проблемы. По окончании работы в малой группе студенты презентуют полученные результаты и обсуждают их с другими студентами в формате комментирования либо дискуссии. В результате участия в работе в малых группах магистрантами отрабатываются навыки получения, обмена и работы с информацией, а также профессионально значимые навыки взаимодействия с другими лицами в форме сотрудничества, активного слушания, выработки общего решения и др. Продолжительность – 1-1,5 часа.

В течение занятия студенту необходимо выполнить задания, выданные преподавателем, выполнение которых зачитывается, как текущая работа студента. Для усиления профессиональной направленности практических занятий возможно проведение бинарных занятий, построенных на основе межпредметных связей. На таких занятиях результаты практических заданий, полученных по одной дисциплине, являются основой для их выполнения по другой дисциплине.

#### **Методические указания для выполнения самостоятельной работы**

Самостоятельная работа студентов заключается:

1) в самостоятельном изучении теоретического курса (изучение рекомендуемой и лично выбранной литературы в процессе подготовки к аудиторным занятиям, дополнении информации, полученной на лекциях и практических занятиях);

2) в систематизации и закреплении полученных теоретических знаний и практических материалов посредством решения задач и выполнения практико-ориентированных заданий;

3) в подготовке рефератов .

В целях наиболее эффективного изучения дисциплины подготовлены различные задания, различающиеся по преследуемым целям.

Задания представлены – 1) контрольными вопросами, предназначенными для самопроверки; 2) письменными заданиями, включающими задачи и задание.

Задачи самостоятельной внеаудиторной работы студентов заключаются в продолжении изучения теоретического материала дисциплины и в развитии навыков самостоятельного анализа литературы, нормативных правовых актов и материалов правоприменительной практики.

I. Самостоятельное теоретическое обучение предполагает освоение студентом во внеаудиторное время рекомендуемой преподавателем основной и дополнительной литературы. С этой целью студентам рекомендуется постоянно знакомиться с классическими теоретическими источниками по темам дисциплины, а также с новинками литературы, статьями в периодических изданиях, справочных правовых системах.

Для лучшего понимания материала целесообразно осуществлять его конспектирование с возможным последующим его обсуждением на практических занятиях, на научных семинарах и в индивидуальных консультациях с преподавателем. Формы конспектирования материала могут быть различными:

1) обобщение – при подготовке такого конспекта студентом осуществляется анализ и обобщение всех существующих в доктрине подходов по выбранному дискуссионному вопросу раздела, в том числе, дореволюционных ученых, ученых советского и современного периода развития, а также материалов практики. Основная задача студента заключается не

только в изложении точек зрения по исследуемому вопросу, но и в выражении собственной позиции с соответствующим развернутым теоретическим обоснованием.

2) рецензия – при подготовке такого конспекта студентом осуществляется рецензирование выбранного источника по изучаемому дискуссионному вопросу, чаще всего, статьи и периодическом издании, тезисов выступления на конференции либо главы из монографии. Для этого студентом дается оценка содержанию соответствующего источника по следующим параметрам: актуальность выбранной темы, в том числе убедительность обоснования актуальности исследования автором; соответствие содержания работы ее названию; логичность, системность и аргументированность (убедительность) выводов автора; научная добросовестность (наличие ссылок на использованные источники, самостоятельность исследования, отсутствие фактов недобросовестных заимствований текстов, идей и т.п.); научная новизна и др.

Формами контроля за самостоятельным теоретическим обучением являются теоретические опросы, которые осуществляются преподавателем на практических занятиях в устной форме, преследующие цель проверки знаний студентов по основным понятиям и терминам по теме дисциплины. В случае представления студентом выполненного им в письменном виде конспекта по предложенным вопросам темы, возможна его защита на практическом занятии или в индивидуальном порядке.

II. Решение задач осуществляется студентами по каждой теме дисциплины в «домашних условиях», результаты решения задач представляются на практическом занятии в устной форме в формате работы в малых группах, участия в дискуссиях.

В связи с тем, что работа с задачами осуществляется во внеаудиторное время, студент может пользоваться любыми источниками и должен представить развернутое, аргументированное решение каждой задачи с мотивированными ссылками на нормативные правовые акты и материалы практики.

Выполнение задания осуществляется в письменной форме по предложенным темам (в частности, путем составления обзора практики). Задание должно быть исполнено и представлено преподавателю на проверку не позднее, чем за две недели до предполагаемой даты его презентации и защиты на практическом занятии или в индивидуальном порядке. Конкретные требования к содержанию и оформлению результатов выполненных заданий указаны в соответствующих разделах ФОС по дисциплине.

II. Ключевую роль в планировании индивидуальной траектории обучения по дисциплине играет *опережающая самостоятельная работа* (ОПС). Такой тип обучения предлагается в замену традиционной репродуктивной самостоятельной работе (самостоятельное повторение учебного материала и рассмотренных на занятиях алгоритмов действий, выполнение по ним аналогичных заданий). ОПС предполагает следующие виды самостоятельных работ:

познавательная-поисковая самостоятельная работа, предполагающая подготовку докладов, выступлений на практических занятиях, подбор литературы по конкретной проблеме, написание рефератов и др.;

творческая самостоятельная работа, к которой можно отнести выполнение специальных творческих и нестандартных заданий. Задача преподавателя на этапе планирования самостоятельной работы – организовать ее таким образом, чтобы максимально учесть индивидуальные способности каждого обучающегося, развить в нем познавательную потребность и готовность к выполнению самостоятельных работ все более высокого уровня. Студенты, приступая к изучению тем, должны применить свои навыки работы с библиографическими источниками и рекомендуемой литературой, умение четко формулировать свою собственную точку зрения и навыки ведения научных дискуссий. Все подготовленные и представленные тексты должны являться результатом самостоятельной информационно-аналитической работы студентов. На их основе студенты готовят материалы для выступлений в ходе практических занятий.

### **Методические указания по подготовке к устному опросу**

Самостоятельная работа студентов включает подготовку к устному опросу на практических занятиях. Для этого студент изучает лекции, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов. Кроме того, изучению должны быть подвергнуты различные источники права, как регламентирующие правоотношения, возникающие в рамках реализации основ римского права, так и отношения, что предопределяют реализацию их, либо следуют за ними.

Тема и вопросы к практическим занятиям по дисциплине доводятся до студентов заранее. Эффективность подготовки студентов к устному опросу зависит от качества ознакомления с рекомендованной литературой. Для подготовки к устному опросу студенту необходимо ознакомиться с материалом, посвященным теме практического занятия, в рекомендованной литературе, записях с лекционного занятия, обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения, составить тезисы выступления по отдельным проблемным аспектам. В среднем, подготовка к устному опросу по одному практическому занятию занимает от 2 до 4 часов в зависимости от сложности темы и особенностей организации студентом своей самостоятельной работы.

### **Методические указания к подготовке и проведению дискуссии (групповой дискуссии)**

Правильно организованная дискуссия проходит три стадии развития: ориентация, оценка и консолидация.

*На первой стадии* вырабатывается определенная установка на решение поставленной проблемы. При этом перед преподавателем (организатором дискуссии) ставятся следующие задачи:

1. Сформулировать проблему и цели дискуссии. Для этого надо объяснить, что обсуждается, что должно дать обсуждение.
2. Создать необходимую мотивацию, т.е. изложить проблему, показать ее значимость, выявить в ней нерешенные и противоречивые вопросы, определить ожидаемый результат (решение).
3. Установить регламент дискуссии, а точнее, регламент выступлений, так как общий регламент определяется продолжительностью практического занятия.
4. Сформулировать правила ведения дискуссии, основное из которых — выступить должен каждый.
5. Добиться однозначного семантического понимания терминов, понятий и т.п.

*Вторая стадия* — стадия оценки — обычно предполагает ситуацию сопоставления, конфронтации и даже конфликта идей. На этой стадии перед преподавателем ставятся следующие задачи:

1. Начать обмен мнениями, что предполагает предоставление слова конкретным участникам.
2. Собрать максимум мнений, идей, предложений. Для этого необходимо активизировать каждого студента. Выступая со своим мнением, студент может сразу внести свои предложения, а может сначала просто выступить, а позже сформулировать свои предложения.
3. Не уходить от темы, что требует некоторой твердости организатора, а иногда даже авторитарности. Следует тактично останавливать отклоняющихся, направляя их в заданное «русло».
4. Поддерживать высокий уровень активности всех участников. Не допускать чрезмерной активности одних за счет других, соблюдать регламент, останавливать затянувшиеся монологи, подключать к разговору всех присутствующих студентов.
5. Оперативно проводить анализ высказанных идей, мнений, позиций, предложений перед тем, как переходить к следующему витку дискуссии. Такой анализ,

предварительные выводы или резюме целесообразно делать через определенные интервалы (каждые 10—15 минут), подводя при этом промежуточные итоги.

6. В конце дискуссии предоставить право студентам самим оценить свою работу (рефлексия).

*Третья стадия* — стадия консолидации — предполагает выработку определенных единых или компромиссных мнений, позиций, решений. На этом этапе осуществляется контролирующая функция. Задачи, которые должен решить преподаватель, можно сформулировать следующим образом:

1. Проанализировать и оценить проведенную дискуссию, подвести итоги, результаты. Для этого надо сопоставить сформулированную в начале дискуссии цель с полученными результатами, сделать выводы, вынести решения, оценить результаты, выявить их положительные и отрицательные стороны.

2. Помочь участникам дискуссии прийти к согласованному мнению, чего можно достичь путем внимательного выслушивания различных толкований, поиска общих тенденций для принятия решений.

3. Принять групповое решение совместно с участниками. При этом следует подчеркнуть важность разнообразных позиций и подходов.

4. В заключительном слове подвести группу к конструктивным выводам, имеющим познавательное и практическое значение.

Составной частью любой дискуссии является процедура *вопросов и ответов*.

С функциональной точки зрения, все вопросы можно разделить на две группы:

- *Уточняющие (закрытые)* вопросы, направленные на выяснение истинности или ложности высказываний, грамматическим признаком которых обычно служит наличие в предложении частицы «ли», например: «Верно ли что?», «Правильно ли я понял, что?». Ответить на такой вопрос можно только «да» или «нет».

- *Восполняющие (открытые)* вопросы, направленные на выяснение новых свойств или качеств интересующих нас явлений, объектов. Их грамматический признак — наличие вопросительных слов: *что, где, когда, как, почему* и т.д.

### **Методические указания по подготовке к тестированию**

Выполнение тестовых заданий предоставляет студентам возможность самостоятельно контролировать уровень своих знаний, обнаруживать пробелы в знаниях и принимать меры по их ликвидации. Форма изложения тестовых заданий позволяет закрепить и восстановить в памяти пройденный материал. Для формирования заданий использована как закрытая, так и открытая форма. У студента есть возможность выбора правильного ответа или нескольких правильных ответов из числа предложенных вариантов. Для выполнения тестовых заданий студенты должны изучить лекционный материал по теме, соответствующие разделы учебников, учебных пособий и других источников.

Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений. Также при подготовке к тестированию следует просмотреть конспект практических занятий и выделить в практические задания, относящиеся к данному разделу. Если задания на какие-то темы не были разобраны на занятиях (или решения которых оказались не понятными), следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений. Полезно самостоятельно решить несколько типичных заданий по соответствующему разделу.

### **Методические рекомендации по подготовке и оформлению реферата**

Методические рекомендации по подготовке и оформлению реферата

1. Реферативной работой является обзор литературы по исследуемой тематике. Реферат представляет собой один из этапов научно-исследовательской работы, основными задачами которой является:

1. Углубление теоретических знаний.

2. Развитие у слушателей способностей обобщать и анализировать результаты, умения работать со специальной литературой.

3. Закрепление и развитие умений и навыков, творческого переноса изученной теории для решения практических задач.

4. Овладение фундаментальными основами будущей профессии.

2. В обязанности студента при подготовке реферата входит:

- самостоятельное изучение рекомендованной литературы и закрепление навыков работы с литературными источниками;

- овладение навыками анализа и обобщения собранного литературного материала;

- овладение научной логикой реферата, понимания цели, задач, объекта и предмета исследования, используемых методов и приемов;

- совершенствование умения грамотно, литературным языком излагать результаты и делать самостоятельные выводы;

- оформление работы в соответствии с требованиями эстетики, нормами орфографии и общими правилами литературно-графического оформления;

- регулярный отчет перед своим научным руководителем о выполнении запланированных этапов работы, информирование о полученных промежуточных результатах;

- строгое соблюдение намеченных сроков завершения этапов работы, своевременное представление ее руководителю.

3. Выбор темы студентами осуществляется по предлагаемой примерной тематике рефератов, которая соответствует рабочей программе и учитывает специфику учебного заведения. Вместе с тем слушателю предоставляется право взять иную тему, которая является начальным этапом или продолжением его практической научно-исследовательской работы, учитывает его личные интересы и склонности, способности, а также уровень теоретических знаний и профессиональной практической подготовки и дает возможность творчески подойти к ее разработке.

Самостоятельно выбирая тему, слушателю необходимо учесть следующее:

Во-первых, тема работы должна быть актуальной. Значимым признаком актуальности темы является ее отношение к проблемам, над которыми в настоящее время активно работают ученые.

Во-вторых, тема работы должна иметь выход на решение практических экономических задач.

В-третьих, тема работы должна иметь ясно очерченные границы - четко выделенные задачи и предмет исследования. Чрезмерно обширная тема не позволяет изучать проблему углубленно. Это часто приводит к обилию случайно привлекаемого теоретического материала и в конечном итоге к поверхностному освещению проблемы.

Знание и понимание названных положений поможет правильно выбрать конкретную тему реферата, а также в известной мере предопределяет успешность ее выполнения.

Выбранная тема обязательно утверждается руководителем.

4. Сбор и обработка учебного материала

Подготовка реферата начинается с анализа литературных источников. Для того чтобы иметь полное представление об избранной теме, целесообразно изучить соответствующую главу (главы) учебника. Затем следует приступить к глубокому изучению литературы и материала периодических изданий.

Подготовка реферата предполагает самостоятельный поиск литературных источников по выбранной теме. Поэтому работа в библиотечных каталогах, поиск нужных статей в подшивках журналов и газет являются важнейшим составным элементом написания

реферата. Результатом такого поиска должен стать список литературы по исследуемой теме, дополняющий и расширяющий основную литературу, рекомендованную научным руководителем.

При собеседовании или защите реферата слушатель должен показать знание не менее 5-10 литературных источников, корректно и обоснованно представленных в списке использованной литературы. Следует помнить, что чтение, специальное изучение литературы нельзя превращать в механическое накапливание знаний. Совершенно недопустимо, если чтение сопровождается простым переписыванием учебника, брошюр, монографий или статей из журналов.

Одновременно с изучением литературы следует подбирать примеры из практики для иллюстрации теоретических положений.

#### 5. Составление плана

После выбора темы и анализа рекомендованных литературных источников необходимо составить примерный план, то есть обозначить основные направления предстоящей деятельности.

План работы - это перечень разделов, параграфов или пунктов, составленный в той последовательности, в какой они даны в реферате.

Намеченный план работы целесообразно обсудить с научным руководителем. Это позволит избрать наиболее оптимальный путь выполнения работы, даст возможность сосредоточить усилия на основных наиболее важных ее элементах, избежать перегруженности второстепенным для избранной темы материалом.

#### 6. Структура работы

Реферат должен содержать несколько логических частей, расположенных в определенной последовательности и иметь определенное оформление. Титульный лист. Содержание. Введение. Основная часть. Заключение. Список используемых источников.

А) Содержание представляет собой структуру работы с указанием начала каждого раздела.

Б) Введение является вступительным разделом работы, в нем определяются: цель работы; объект или предмет исследования; методы достижения цели; задачи, которые ставит слушатель; степень изученности проблемы как у нас в России, так и за рубежом. Здесь также дается краткое обоснование, почему выбранная тема действительно значима и актуальна с точки зрения будущей профессиональной деятельности.

#### В) Основная часть.

Содержание основной части должно раскрыть цели и соответствовать названию темы. Выполняется она на основании изучения литературы, проведения разнообразных исследований, обобщении своего личного опыта. Основная часть разделяется на 2-4 раздела (главы), примерно равных по объему. Раздел - это законченная мысль с выводом, выводы могут быть выделены в конце раздела красной строкой или словом «выводы». Конкретное содержание каждого из разделов обуславливается особенностями темы и представлениями слушателя о расположении наработанного материала. Для лучшего объяснения материала необходимо приводить практические примеры, использовать цифровые данные, таблицы, схемы, диаграммы и другой аналитический материал.

#### Г) Заключение

В заключении подводятся итоги выполненной работы. Здесь необходимо описать, что было сделано и к каким выводам вы пришли, чтобы достигнуть, поставленную во «Введении» цель. Выводы могут подтверждать или опровергать справедливость той или иной теории, которую исследовал автор, устанавливать определенные связи и зависимости, констатировать факты, содержать обобщения или практические рекомендации. Постарайтесь также оценить, какие факторы Вы не учли на первых этапах подготовки работы, что и как можно в будущем сделать иначе и т.д.

#### Д) Список используемых источников

Для выполнения работы необходимо изучить специальную литературу, каталоги, справочники, газетные и журнальные статьи, сборники и монографии. Оформляя список литературы, важно не просто перечислить названия книг и статей, взятых из каталогов библиотек или из имеющихся во многих книгах списках литературы. Здесь необходимо указать те источники, с которыми слушателю довелось поработать, из которых было что-то взято в свою работу или, напротив, что вызвало несогласие автора и получило опровержение на страницах реферата.

#### 7. Порядок защиты

Успешно выполненную работу преподаватель допускает к защите, которая проводится в определенное преподавателем время по согласованию со слушателями.

На защите автор в своем кратком выступлении: сообщает о сущности выбранной темы и особенностях работы над ней; останавливается на наиболее характерных тенденциях и результатах, полученных в ходе выполнения работы; делает необходимые выводы и рекомендации; отвечает на вопросы и замечания, указанные преподавателем, а также на другие вопросы преподавателя в объеме темы работы.

Защита реферата может проходить как в форме собеседования с руководителем работы, так и в форме защиты перед специально созданной комиссией, состоящей из двух-трех преподавателей кафедры, включая научного руководителя темы. Защита реферата выполняется в конце 5 триместра.

#### 8. Выдвижение рефератов на конкурс

Лучшие рефераты выдвигаются на конкурс научных работ Северо-Кавказского социального

### **Методические указания по выполнению компьютерной презентации.**

Слово «презентация» обозначает представление, демонстрацию. Обычно для компьютерной презентации используется мультимедийный проектор, отражающий содержимое экрана компьютера на большом экране, вывешенном в аудитории. Презентация представляет собой совмещение видеоряда - последовательности кадров со звуковым рядом - последовательностью звукового сопровождения. Презентация тем эффективнее, чем в большей мере в ней используются возможности мультимедиа технологий.

Презентация представляет собой последовательность слайдов. Отдельный слайд может содержать текст, рисунки, фотографии, анимацию, видео и звук.

С точки зрения организации презентации можно разделить на три класса:

- интерактивные презентации;
- презентации со сценарием;
- непрерывно выполняющиеся презентации.


Интерактивная презентация - диалог между пользователем и компьютером. В этом случае презентацией управляет пользователь, т. е. он сам осуществляет поиск информации, определяет время ее восприятия, а также объем необходимого материала. В таком режиме работает ученик с обучающей программой, реализованной в форме мультимедийной презентации. При индивидуальной работе мультимедийный проектор не требуется. Все интерактивные презентации имеют общее свойство: они управляются событиями. Это означает, что когда происходит некоторое событие (нажатие кнопки мыши или позиционирование указателя мыши на экранном объекте), в ответ выполняется соответствующее действие. Например, после щелчка мышью на фотографии картины начинается звуковой рассказ об истории ее создания. Презентация со сценарием - показ слайдов под управлением ведущего (докладчика). Такие презентации могут содержать «плывущие» по экрану титры, анимированный текст, диаграммы, графики и другие иллюстрации. Порядок смены слайдов, а также время демонстрации каждого слайда определяет докладчик. Он же произносит текст, комментирующий видеоряд презентации. В непрерывно выполняющихся презентациях не предусмотрен диалог с пользователем и нет

ведущего. Такие самовыполняющиеся презентации обычно демонстрируют на различных выставках.

Создание презентации на заданную тему проходит через следующие этапы: 1) создание сценария; 2) разработка презентации с использованием программных средств.






Затем нужно выбрать программу разработки презентации. Каждая из существующих программ такого класса обладает своими собственными индивидуальными возможностями. Тем не менее между ними есть много общего. Каждая такая программа включает в себя встроенные средства создания анимации, добавления и редактирования звука, импортирования изображений, видео, а также создания рисунков. Программа PowerPoint, входящая в программный пакет Microsoft Office, предназначена для создания презентаций. С ее помощью пользователь может быстро оформить доклад в едином стиле, таким образом, значительно повысив степень восприятия предоставляемой информации аудиторией. Презентация или «слайд-фильм», подготовленная в Power Point, представляет собой последовательность слайдов, которые могут содержать план и основные положения выступления, все необходимые таблицы, диаграммы, схемы, рисунки, входящие в демонстрационный материал. При необходимости в презентацию можно вставить видеозаписи и звук.

#### Основные приемы создания и оформления презентации

Поставленная задача	Требуемые действия
Создать новую презентацию без помощи мастера и применения шаблона	Запустите Power Point. В окне диалога Power Point в группе полей выбора <b>Создание презентации</b> выберите <b>Новая презентация</b> .
Выбрать разметку слайда	В окне диалога <b>Создать слайд</b> выберите мышью требуемый вариант разметки. После выбора <b>Новая презентация</b> окно диалога <b>Разметка слайда</b> появляется автоматически. Если Вы хотите сменить разметку имеющегося слайда, то выполните команду <b>Формат/Разметка слайда</b> или воспользуйтесь пиктограммой, размещенной в панели <b>Форматирование</b>  .
Применить шаблон дизайна	В меню <b>Формат</b> выберите команду <b>Оформление слайда</b> или воспользуйтесь пиктограммой, размещенной в панели <b>Форматирование</b>  .
Вставить новый слайд	Откройте тот слайд, после которого Вы хотите вставить новый, и выполните команду <b>Вставка/Создать слайд (Ctrl + M)</b> или воспользуйтесь пиктограммой, размещенной в панели <b>Форматирование</b>  .
Переместиться между слайдами	Воспользуйтесь бегунком или кнопками вертикальной полосы прокрутки или клавишами Page Down, Page Up. Перемещая бегунок можно по всплывающей подсказке определить, на каком слайде остановиться.
Активизировать панель <b>Рисование</b>	Выполните команду <b>Вид /Панели инструментов/Рисование</b>
Ввести текст в произвольное место слайда	Выберите на панели <b>Рисование</b> инструмент <b>Надпись</b>  и установите текстовый курсор в нужное место или меню <b>Вставка/Надпись</b> .
Отредактировать имеющийся текст	Щелкните по тексту, установите текстовый курсор в нужное место и внесите исправления или добавления.



Удалить текст вместе с рамкой	Щелкните по тексту, затем щелкните непосредственно по рамке и нажмите клавишу <b>Delete</b> .
Изменить шрифт или размер шрифта	Воспользуйтесь командой <b>Формат/Шрифт</b> или раскрывающимся списком шрифтов/размеров панели инструментов 
Изменить цвет шрифта	Выполните команду <b>Формат/Шрифт</b> или выберите кнопку <b>Цвет текста</b>  панели <b>Форматирование (Рисование)</b> .
Выбрать стиль оформления шрифта	Воспользуйтесь командой <b>Формат/Шрифт</b> или кнопками панели инструментов  : полужирный, курсив, подчеркнутый, тень.
Выводить набранный текст относительно рамки	Воспользуйтесь командой <b>Формат/Выравнивание/По левому краю (Ctrl + L); По центру (Ctrl + E); По правому краю (Ctrl + R); По ширине</b> или кнопками панели инструментов  <b>Форматирование</b> .
Выбрать цвет и тип линии для рамки, подобрать заливку	Выделите рамку (или установите курсор в текст, введенный в рамку) и выполните команду <b>Формат/</b>  ... В появившемся диалоговом окне установите цвет заливки, тип линии и ее цвет. Также можно воспользоваться кнопками панели <b>Рисование</b> :  – заливка;  – цвет линии;  – тип линии.
Активизировать панель <b>Автофигуры</b>	Выберите команду <b>Вставка/Рисунок/Автофигуры</b> или воспользуйтесь кнопкой панели <b>Рисование</b> 
Нарисовать объект	Активизируйте панель <b>Рисование</b> , выберите соответствующий инструмент (линия, овал, прямоугольник и т.д.) и «растяните» фигуру на слайде, протаскивая курсор.
Изменить цвет объекта	Выделите объект и выполните команду <b>Формат/</b>  ... или воспользуйтесь кнопкой панели <b>Рисование</b> :  – цвет линии.
Настроить тень объекта	Выделите объект и воспользуйтесь кнопкой панели <b>Рисование</b> :  – <b>Стиль тени</b> .
Настроить объем объекта	Выделите объект и воспользуйтесь кнопкой панели <b>Рисование</b> :  – <b>Объем</b> .
Повернуть объект на какой-либо угол	Выделите объект и воспользуйтесь кнопкой панели <b>Рисование Действия/Повернуть/отразить/Свободное вращение</b> , а затем переместите мышью угол объекта в направлении вращения.
Сгруппировать объекты	Выделите все объекты, подлежащие группировке и выполните команду <b>Группировка/Группировать</b> контекстного меню выделенных объектов.
Художественная надпись	Воспользуйтесь кнопкой панели <b>Рисование</b> :  – <b>Добавить объект WordArt</b> .
Вставить звук	Выберите команду меню <b>Вставка/Фильмы и звук/Звук из коллекции картинок; Звук из файла</b> .
Настроить анимацию	В режиме слайдов щелкните объект, который хотите анимировать. В меню <b>Показ слайдов</b> выберите команду  <b>Настройка анимации...</b> или соответствующую команду контекстного меню выбранного объекта. Выберите нужные элементы панели <b>Настройка анимации</b> .

Установить масштаб рабочего слайда в среде Power Point	На панели <b>Стандартная</b> среды Power Point установить необходимый масштаб просмотра из раскрывающегося списка 
Способ представления документа (т.е. презентации .ppt) в окне приложения Power Point	Документ Power Point может отображаться в окне приложения тремя способами: в виде слайдов, в режиме структуры, в режиме сортировщика слайдов. Для изменения способа представления достаточно выбрать соответствующую команду в меню <b>Вид</b> или щелкнуть по одной из трех кнопок в левой части горизонтальной полосы прокрутки:  – показ слайдов (с текущего слайда);  – обычный режим;  – режим сортировщика слайдов.
Провести демонстрацию	Выполните команду <b>Вид/Показ слайдов (F5)</b> или воспользуйтесь кнопкой  .
Перейти к следующему слайду в процессе демонстрации	Воспользуйтесь <b>щелчком</b> мыши, клавишами <b>Enter, Пробел; Page Down, Page Up</b> или клавиши навигации курсора (???): переход вперед/назад по галерее слайдов; <b>Home</b> – переход к самому первому слайду; <b>End</b> – переход к самому последнему слайду.
Провести демонстрацию, не запуская Power Point	Найдите свой файл, выделите и вызовите контекстное меню нажатием правой кнопки мыши. В контекстном меню выберите команду <b>Показать</b> .

Сохраняется презентация в файле с расширением .ppt.

#### **Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации**

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме диф. зачета.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме диф. зачета определяются на основании результатов текущего контроля успеваемости студента в течение периода обучения

### **9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Отдельно по типам занятий:

- для проведения занятий лекционного типа - специальное помещение, укомплектованное специализированной мебелью и техническими средствами обучения, с набором демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации.

- для проведения занятий семинарского типа - специальное помещение, укомплектованное специализированной мебелью и техническими средствами обучения.

- для проведения промежуточной аттестации - специальное помещение, укомплектованное специализированной мебелью и техническими средствами обучения.

- для самостоятельной работы обучающихся - аудитория оснащена компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

## **10. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ЛИЦАМИ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, услуги ассистента (тьютора), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано совместно с другими обучающимися, а также в отдельных группах.

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья.

В целях доступности получения высшего образования по образовательной программе лицами с ограниченными возможностями здоровья при освоении дисциплины обеспечивается:

1) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

– присутствие тьютора, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),

– письменные задания, а также инструкции о порядке их выполнения оформляются увеличенным шрифтом,

– специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы (имеющие крупный шрифт или аудиофайлы),

– индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс,

– при необходимости студенту для выполнения задания предоставляется увеличивающее устройство;

2) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

– присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),

– обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающемуся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

– обеспечивается надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации;

3) для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:

– письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются тьютору;

– по желанию студента задания могут выполняться в устной форме.

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### 1. Показатели и критерии оценки результатов освоения дисциплины

Результаты обучения	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Процедуры оценивания
Знать основные понятия, категории, принципы и инструменты прикладных экономических дисциплин, способы обобщения, анализа и восприятия информации в сфере анализа инвестиционных проектов	характеристика основных понятий, категорий, принципов и инструментов прикладных экономических дисциплин, способов обобщения, анализа и восприятия информации в сфере анализа инвестиционных проектов	перечислены все основные понятия, категории, принципы и инструменты прикладных экономических дисциплин, способы обобщения, анализа и восприятия информации в сфере анализа инвестиционных проектов	устный опрос, тестирование, презентация
Знать основные методы, способы и средства получения, хранения и обработки информации	перечисление основных методов, способов и средств получения, хранения и обработки информации	перечислены все основные методы, способы и средства получения, хранения и обработки информации	устный опрос, тестирование
Знать систему методик анализа и диагностики результатов производственно-хозяйственной, коммерческой, финансовой, и других видов деятельности организации	характеристика системы методик анализа и диагностики результатов производственно-хозяйственной, коммерческой, финансовой, и других видов деятельности организации	дана подробная характеристика системы методик анализа и диагностики результатов производственно-хозяйственной, коммерческой, финансовой, и других видов деятельности организации	устный опрос, тестирование
Знать системный анализ инвестиционных и инновационных проектов	использование системного анализа инвестиционных и инновационных проектов	верное использование системного анализа инвестиционных и инновационных проектов	устный опрос, тестирование
Знать анализ эффективности реальных инвестиций	использование анализа эффективности реальных инвестиций	полное и верное использование системного анализа инвестиционных и инновационных проектов	устный опрос, тестирование
Знать анализ эффективности инвестиционных вложений	использование анализа эффективности инвестиционных вложений	полное и верное использование анализа эффективности инвестиционных вложений	устный опрос, тестирование

		вложений	
Знать анализ источников финансирования инноваций и других инвестиционных вложений	использование анализа источников финансирования инноваций и других инвестиционных вложений	полное и верное использование анализа источников финансирования инноваций и других инвестиционных вложений	решение задач, презентация
Уметь ставить перед собой верные цели и задачи, выбирать пути их достижения	постановка перед собой верных целей и задач, выбор путей их достижения	наличие поставленных перед собой верных целей и задач, выбор путей их достижения	решение задач, реферат
Уметь использовать источники финансовой, экономической, нормативной и социальной информации, анализировать периодическую литературу по вопросам состояния и нововведениям в сфере анализа инвестиционных проектов	использование источников финансовой, экономической, нормативной и социальной информации, проведение анализа периодической литературы по вопросам состояния и нововведениям в сфере анализа инвестиционных проектов	Наличие в реферате источников финансовой, экономической, нормативной и социальной информации, верное и точное проведение анализа периодической литературы по вопросам состояния и нововведениям в сфере анализа инвестиционных проектов	решение задач, реферат
Уметь осуществлять выбор методов обработки исходных данных, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы в соответствии с поставленными целью и задачами	выбор методов обработки исходных данных, проведение анализа результатов расчетов и обоснование полученных выводов в соответствии с поставленными целью и задачами	соответствие выбранных методов обработки исходных данных, проведенного анализа результатов расчетов и полученных выводов в соответствии с поставленными целью и задачами исходным задачам	решение задач
Уметь оценить результаты анализа инвестиционных проектов	осуществление оценки результатов анализа инвестиционных проектов	точная и полная оценка результатов анализа инвестиционных проектов	решение задач
Уметь оценить финансовую состоятельность организации, выявить финансовые риски	осуществление оценки финансовой состоятельности организации, выявление финансовых рисков	точная и полная оценка финансовой состоятельности организации, полное выявление финансовых рисков	решение задач
Уметь исследовать экономические результаты работы организации с позиции	осуществление исследований экономических результатов работы	осуществление исследований экономических результатов работы	решение задач

конкурентоспособности , уровня рейтинга организации и его деловой активности	организации с позиции конкурентоспособности , уровня рейтинга организации и его деловой активности	организации с позиции конкурентоспособности , уровня рейтинга организации и его деловой активности в полном объеме	
Уметь рассчитать и проанализировать показатели эффективности инвестиционных проектов и основных факторов ее определяющих	осуществление расчета и проведение анализа показателей эффективности инвестиционных проектов и основных факторов ее определяющих	осуществление расчета и проведение анализа показателей эффективности инвестиционных проектов и основных факторов ее определяющих в полном объеме	решение задач
Уметь выявить экологические и социальные последствия реализации инвестиционных проектов и дать им оценку	выявление экологических и социальных последствий реализации инвестиционных проектов и осуществление их оценки	полное выявление экологических и социальных последствий реализации инвестиционных проектов и осуществление их оценки	решение задач
Уметь установить пути повышения эффективности хозяйствующего субъекта в результате реализации инвестиционного проекта	установление путей повышения эффективности хозяйствующего субъекта в результате реализации инвестиционного проекта	точное и полное установление путей повышения эффективности хозяйствующего субъекта в результате реализации инвестиционного проекта	устный опрос, тестирование , решение задач
Владеть знаниями фундаментального, математического, статистического, технического, экономического, финансового и других методов анализа	демонстрация знаний фундаментального, математического, статистического, технического, экономического, финансового и других методов анализа	Полнота, достаточность и своевременность знаний фундаментального, математического, статистического, технического, экономического, финансового и других методов анализа	устный опрос, решение задач, реферат
Владеть проведением расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик, с учетом действующей нормативно-правовой базы	Применение современных расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик, с учетом действующей нормативно-правовой	Полнота и достаточность применения современных расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик, с	устный опрос, решение задач

	базы	учетом действующей нормативно-правовой базы	
Владеть экономико-математическим моделированием и оптимальным программированием	Применение экономико-математического моделирования и оптимального программирования	Полнота и достаточность применение методов экономико-математического моделирования и оптимального программирования	решение задач, реферат
Владеть экспертными, логическими и субъективными исследованиями	Применение методов экспертного, логического и субъективного исследований	Полнота, достаточность и своевременность применения методов экспертного, логического и субъективного исследований	устный опрос, решение задач
Владеть проведением мониторинга	Применение навыков проведения мониторинга	Полнота, достаточность и своевременность применения навыков проведения мониторинга	устный опрос, решение задач
Владеть навыками работы с компьютером и глобальной компьютерной сетью	Демонстрация навыков работы с компьютером и глобальной компьютерной сетью	Уверенная работа с компьютером и глобальной компьютерной сетью	Реферат
Владеть умением подготовить информационные обзоры, аналитические отчеты	Подготовка информационных обзоров, аналитических отчетов	Полнота, достаточность и своевременность подготовленных информационных обзоров, аналитических отчетов	решение задач
Владеть разработкой проектных решений в области профессиональной деятельности, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ	Разработанные проектные решения в области профессиональной деятельности, подготовленные предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	Полнота, достаточность и своевременность разработанных проектных решений в области профессиональной деятельности, подготовленных предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ	решение задач
Владеть теорией и	Знание теории и	Полнота, достаточность	решение

практикой участия в разработке вариантов управленческих решений, обосновании их выбора на основе критериев финансовой и социально-экономической эффективности, с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений	практики участия в разработке вариантов управленческих решений, обосновании их выбора на основе критериев финансовой и социально-экономической эффективности, с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений	и своевременность знаний теории и практики участия в разработке вариантов управленческих решений, обосновании их выбора на основе критериев финансовой и социально-экономической эффективности, с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений	задач, устный ответ, презентация
Владеть организацией выполнения порученного этапа работы	Организация выполнения порученного этапа работы	Полнота, достаточность и своевременность организации выполнения порученного этапа работы	Реферат, решение задач
Владеть оперативным управлением малыми коллективами и группами, сформированными для реализации конкретного инвестиционного проекта	Организация оперативного управления малыми коллективами и группами, сформированными для реализации конкретного инвестиционного проекта	Полнота, достаточность и своевременность организации оперативного управления малыми коллективами и группами, сформированными для реализации конкретного инвестиционного проекта	решение задач

## **2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания**

С целью определения уровня овладения компетенциями, закрепленными за дисциплиной, в заданные преподавателем сроки проводится текущий и промежуточный контроль знаний, умений и навыков каждого обучающегося.

Постоянный текущий контроль (после изучения каждой темы) позволяет обучающемуся систематизировать знания в разрезе отдельных тем дисциплины.

Все виды текущего контроля осуществляются на практических занятиях. Исключение составляет устный опрос, который может проводиться в начале или конце лекции в течение 15-20 мин. с целью закрепления знаний терминологии по дисциплине. При оценке компетенций принимается во внимание формирование профессионального мировоззрения, определенного уровня культуры, этические навыки, навыки владения нормативными правовыми актами для решения практических задач, а также личные качества обучающегося.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих стандартах:

1. Периодичность проведения оценки (1 раз в неделю).

2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и студентами группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекс мер по устранению недостатков.



3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.

4. Соблюдение последовательности проведения оценки.

Краткая характеристика процедуры реализации текущего и промежуточного контроля для оценки компетенций обучающихся представлена в таблице.

Процедура оценивания	Организация деятельности студента
Тестирование	<p>Проводится на заключительном практическом занятии. Осуществляется на бумажных носителях по вариантам. Количество вопросов в каждом варианте - 20 Отведенное время на подготовку – 60 мин.</p> <p>Уровень знаний обучающегося определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».</p> <p>Критерии и шкала оценки приведены в п. 3. Фонда оценочных средств.</p>
Участие в дискуссии /групповой дискуссии	<p>Оценочные средства, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.</p> <p>Уровень умений обучающегося определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».</p> <p>Критерии и шкала оценки приведены в п. 3. Фонда оценочных средств.</p>
Выполнение практических заданий	<p>Различают задания:</p> <p>а) <b>репродуктивного уровня</b>, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;</p> <p>б) <b>реконструктивного уровня</b>, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</p> <p><i>Методика решения кейс-задач:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- определение формулировки проблемы, как неудовлетворенной общественной потребности;</li> <li>- пространственно-временная констатация проблемы, которая предполагает определение пространственных и временных границ проблемы;</li> <li>- выяснение типа, характера проблемы, ее основных системных характеристик (структуры, функций и т.д.);</li> <li>- выявление закономерностей развития проблемы, ее последствий;</li> <li>- диагностика принципиальной разрешимости проблемы;</li> <li>- определение ресурсов, которые необходимы для разрешения проблемы;</li> <li>- выработка организационно-управленческих технологий разрешения проблемы;</li> <li>- разрешение проблемы.</li> </ul> <p>в) <b>творческого уровня</b>, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.</p>

	<p>Уровень умений и навыков обучающегося определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».</p> <p>Критерии и шкала оценки приведены в п. 3. Фонда оценочных средств.</p> <p>Уровень умений и навыков обучающегося определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».</p> <p>Критерии и шкала оценки приведены в п. 3. Фонда оценочных средств.</p>
Защита доклада (эссе) на заданную тему	<p>Защита реферата (эссе) – это знание материала темы, отстаивание собственного взгляда на проблему, демонстрация умения свободно владеть материалом, грамотно формулировать мысли.</p> <p>Защита реферата проводится на практическом занятии и продолжается 10-15 минут.</p> <p>Студент делает сообщение, в котором освещаются основные проблемы, дается анализ использованных источников, обосновываются сделанные выводы. После этого он отвечает на вопросы преподавателя и аудитории. Все оппоненты могут обсуждать и дополнять реферат, давать ему оценку, оспаривать некоторые положения и выводы.</p> <p>Если защита реферата (эссе) признана неудачной, то, с учетом замечаний, он должен быть переработан. Студент устраняет недостатки и либо повторно защищает реферат (эссе) на практическом занятии, либо отчитывается перед преподавателем.</p> <p>Студенты, не представившие реферат (эссе) к защите или не защитившие его, не допускаются к сдаче итоговой отчетности по дисциплине.</p> <p>Уровень знаний и умений обучающегося определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».</p> <p>Критерии и шкала оценки приведены в п. 3. Фонда оценочных средств.</p>
Устный опрос	<p>Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.</p> <p>Развернутый ответ студента должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения, правила в конкретных случаях.</p> <p>Показатели для оценки устного ответа: 1) знание материала; 2) последовательность изложения; 3) владение речью и профессиональной терминологией; 4) применение конкретных примеров; 5) знание ранее изученного материала; 6) уровень теоретического анализа; 7) степень самостоятельности; 8) степень активности в процессе; 9) выполнение регламента.</p> <p>Уровень знаний обучающегося определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».</p> <p>Критерии и шкала оценки приведены в п. 3. Фонда оценочных средств.</p>
Диф.зачет	Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме

	зачета определяются на основании результатов текущего контроля успеваемости студента в течение периода обучения
--	---

#### **4. Типовые контрольные задания**

##### **Типовые вопросы для устного опроса**

Студент при подготовке к занятию готовится к 2-3 вопросам, выносимым на практическое занятие. При ответе он может пользоваться составленным им компендиумом (compendium) – краткое руководство, конспект. Компендиум по дисциплине представляет собой самостоятельно подобранный студентом из периодической литературы, диссертационных исследований, интернет-ресурсов материал, кратко законспектированный, иллюстрирующий научный/практический взгляд на исследуемую проблему.

Для составления компендиума и развернутого ответа на проблемный вопрос занятия необходимо:

- осуществить анализ периодической литературы и интернет-ресурсов;
- отобрать наиболее соответствующие проблеме материалы, характеризующие различные подходы и авторские позиции;

- проанализировать авторефераты диссертаций - законспектировать (сделать «выжимки») из источника, раскрывающие замысел автора, его позицию;

- интегрировать собранные материалы в единый содержательный блок.

1. Цель и задачи анализа инвестиционных проектов
2. Виды и приемы анализа инвестиционных проектов
3. В чем содержание предварительной стадии анализа инвестиционного проекта?
4. В каких условиях может быть обеспечена коммерческая выполнимость инвестиционного проекта?
5. Базовые вопросы маркетингового анализа
6. Содержание маркетингового анализа в рамках инвестиционного проекта
7. Процесс и содержание маркетингового планирования
8. Методика анализа конкурентной способности предприятия на базе оценки ключевых факторов успеха (КФУ)
9. Цели технического анализа
10. Методика многоальтернативного выбора технического решения
11. Как выбрать наилучший вариант технических решений при проектировании инвестиционного проекта?
12. Задачи финансового анализа инвестиционного проекта
13. Составляющие показатели финансового анализа инвестиционного проекта
14. Оценка инвестиционного проекта на ликвидность, безубыточность и уровень доходности
15. Макроэкономическая эффективность инвестиционного проекта. Её отличия от финансовой эффективности
16. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционного проекта
17. Методы оценки эффективности инвестиций
18. Содержание институционального анализа инвестиционного проекта
19. Особенности внешних и внутренних факторов институционального анализа
20. Анализ рынка, как предварительная стадия анализа инвестиционного проекта
21. Анализ спроса и предложения при разработке инвестиционного проекта
22. Оценка собственного риска проекта
23. Оценка внутрифирменного риска проекта
24. Оценка рыночного риска инвестиционного проекта
25. Какие задачи решаются в процессе анализа рисков инвестиционного проекта?

### Критерии и шкала оценки

<p>Обучающийся показывает при ответе глубокие знания и понимание, как основного, так и дополнительного материала по излагаемому вопросу, квалифицированно иллюстрирует ответ базой с указанием конкретных нормативных правовых документов. При ответе достаточно обоснованно сочетает теоретический и практический материал, приводит аргументированные доказательства в развитии той или иной научной концепции (доктрины), безупречно и квалифицированно отвечает на дополнительные и уточняющие вопросы.</p>	отлично
<p>Обучающийся твердо знает программный материал, грамотно излагает ответ на поставленный вопрос, не допускает неточностей при ответе, аргументировано обосновывает его с указанием конкретных нормативных актов. Увязывает свой ответ с практикой на основе конкретных аргументированных примеров. Уверенно и достаточно полно отвечает на дополнительные и уточняющие вопросы.</p>	хорошо
<p>Обучающийся имеет знание основного программного материала по поставленному вопросу, знает и понимает основные базовые положения, но не усвоил его детали, в отдельных случаях обучающемуся требуются наводящие вопросы для дачи правильного ответа или правильного решения по вопросу, имеет затруднение в четких формулировках по основным экономическим дефинициям и категориям по вопросам.</p>	удовлетворительно
<p>Обучающийся допускает грубые ошибки в ответе на поставленный вопрос, не понимает смысл поставленного вопроса, не дает точного ответа со ссылкой на нормативные акты, не приводит аргументированных примеров практики, допускает грубые ошибки в ответах на дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя.</p>	неудовлетворительно

### Типовые тестовые задания

1. Эффективность рынка капитала в слабой форме означает:
  - а. рынок эффективен в отношении макроэкономической ситуации;
  - б. в основе цен лежат объективные данные, но при этом остаются существенные колебания цен, вызванные биржевой игрой;
  - в. цены финансовых инструментов отражают всю публичную информацию
  - г. цены финансовых инструментов отражают внутреннюю информацию эмитентов
  - д. цены финансовых инструментов отражают статистическую информацию о колебаниях цен на рынке;
  
2. Эффективность рынка капитала в средней форме означает:
  - а. рынок эффективен в отношении макроэкономической ситуации;
  - б. в основе цен лежат объективные данные, но при этом остаются существенные колебания цен, вызванные биржевой игрой;
  - в. цены финансовых инструментов отражают всю публичную информацию
  - г. цены финансовых инструментов отражают внутреннюю информацию эмитентов
  - д. цены финансовых инструментов отражают статистическую информацию о колебаниях цен на рынке;
  
3. Эффективность рынка капитала в сильной форме означает:

- а. рынок эффективен в отношении макроэкономической ситуации;
- б. в основе цен лежат объективные данные, но при этом остаются существенные колебания цен, вызванные биржевой игрой;
- в. цены финансовых инструментов отражают всю публичную информацию
- г. цены финансовых инструментов отражают внутреннюю информацию эмитентов
- д. цены финансовых инструментов отражают статистическую информацию о колебаниях цен на рынке;

4. Концепция временной стоимости денег основана на:

- а. предпочтении немедленного платежа из-за риска неуплаты в дальнейшем;
- б. обесценивании денег в результате инфляции;
- в. свойстве денег приносить доход в результате вложений;
- г. универсальном экономическом законе «время-деньги»;
- д. дисконтировании векселей по правилам Базель-1

5. Фондовый рынок отличается от денежного рынка тем, что

- а. на фондовом рынке торгуются ценные бумаги, а на денежном кредитные ресурсы;
- б. на фондовом рынке продаются инвестиционные фонды и их паи, а на денежном рынке – денежные средства или кредитные ресурсы;
- в. на фондовом рынке обращаются инструменты фондового рынка – акции, а на денежном рынке – облигации, депозиты, векселя и кредиты.
- г. на фондовом рынке торгуются финансовые инструменты со сроком обращения более одного года;

6. Концепция альтернативных издержек означает:

- а. альтернативу между постоянными и переменными издержками;
- б. учет упущенной выгоды от иного использования ресурсов;
- в. альтернативу между издержками сегодня и риском утраты вложений спустя некоторое время;
- г. альтернативу между издержками обращения ценных бумаг и их доходностью.

7. Баланс между риском и доходностью ценных бумаг означает, что:

- а. для наиболее доходных ценных бумаг всегда есть высокий риск банкротства эмитента;
- б. наименее доходные ценные бумаги всегда связаны с низким риском;
- в. на эффективном и установившемся рынке инвестор обычно должен выбирать между более доходными бумагами, которые имеют более высокий риск и менее доходными бумагами;
- г. недооцененные бумаги обычно имеют более высокий риск.

8. Инвестиционный процесс в компании включает стадии:

- а. выбор инвестиционной стратегии, анализ рынка, формирование портфеля, пересмотр портфеля и анализ эффективности;
- б. подготовка, рассмотрение и принятие бюджета инвестиций, а также последующая корректировка бюджета инвестиций, в соответствии с текущей ситуацией;
- в. подготовка бюджетных проектировок, рассмотрение их в подразделениях, сведение проектировок в единый бюджет, утверждение бюджета, исполнение бюджета, корректировка бюджета и контроль за его исполнением;
- г. разработка, исполнение и пересмотр инвестиционной политики компании.

9. К операционным рискам относятся:

- а. технологические риски;

- б. риски коммерческого кредита;
- г. риски изменения процентных ставок по полученным кредитам;
- в. ценовые риски ;
- д. риски краткосрочного финансирования;

10. К финансовым рискам относятся:

- а. макроэкономические риски;
- б. риски коммерческого кредита;
- в. риски изменения рыночной стоимости ценных бумаг;
- г. иные рыночные риски (в том числе, ошибки в политике продаж);
- д. риски краткосрочного финансирования;

11. Коэффициент наращения капитала для суммы 1000 долларов при 12% годовых, начисляемых ежегодно, за 3 года составит:

- а. 1.4
- б. 1.45
- в. 0.71
- г. 0.72
- д. 1.44

12. Коэффициент дисконтирования капитала для суммы 1000 долларов, получаемых через 3 года, при 12% годовых, начисляемых ежегодно:

- а. 1.4
- б. 1.45
- в. 0.71
- г. 0.72
- д. 1.44

13. При вложении 1000 рублей под 12% годовых на 3 года, наращенная сумма, вычисленная по формуле простых процентов будет равна ..... рублей. 1360

14. Дисконт векселя, имеющего требуемую доходность 15% годовых, с погашением через 360 дней составит .... процентов. 13

15. Вексель, с погашением через 180 дней, с номиналом 1000 руб., при требуемой доходности 25% годовых будет стоить .... руб. 900

16. Требуемая доходность это минимальная доходность, которую требует :

- а. банковское законодательство для операций банков с учетом ставки ЦБ РФ;
- б. налоговая инспекция от кредитных операций с учетом ставки ЦБ РФ;
- в. инвестор, с учетом риска инвестиций и уровня процентных ставок;
- г. инвестор, с учетом инфляции и уровня процентных ставок;
- д. владельцы компании от финансового менеджера;

17. Для векселя с погашением через 60 дней с номиналом 1000 руб., при требуемой доходности 18% годовых, эффективная годовая доходность составит .... %: 19

18. Доходность денежного рынка – это ставка:

- а. простая;
- б. декурсивная;
- г. антисипативная;
- д. сложная;

- е. годовая;
- ж. за период владения.

19. Безрисковая доходность – это доходность:
- а. финансовых инструментов с рейтингом AAA;
  - б. финансовых инструментов, не имеющих риска дефолта;
  - г. безрисковых арбитражных операций на рынке облигаций;
  - д. финансовых инструментов, не имеющих процентного риска.

20. Безрисковая доходность зависит от:
- а. спреда доходности финансовых инструментов с рейтингом AAA;
  - б. рисков кредитования реального сектора экономики;
  - в. монетарной политики денежных властей;
  - г. баланса между предложением денег и спроса на деньги;
  - д. инфляционных ожиданий.

21. Платежи по кредиту составляют 1000 руб. в месяц при ставке 12% годовых на 1 год. Сумма кредита равна ... ? 11253

22. Сумма кредита составляет 100 тыс. руб. при ставке 10% годовых на 3 года, с равномерными ежегодными платежами. Сумма платежа равна ..... руб.? 40212

23. Облигация с погашением через 5 лет, с номиналом 1000 руб. и купонным доходом 12% с ежегодной выплатой, при требуемой доходности 10% стоит:

- а. 927 руб. 54 коп.
- б. 1075 руб. 77 коп.
- в. 1600 руб.
- г. 1100 руб.

24. Возможные опционы кредитора по облигациям:

- а. конвертация облигации в обыкновенные акции;
- б. досрочный возврат (погашение) облигаций;
- в. опцион типа «пут»;
- г. опцион типа «колл»;
- д. возможность досрочного отзыва;
- е. возможность ускоренного погашения части облигаций.

25. Возможные опционы должника по облигациям:

- а. конвертация облигации в обыкновенные акции;
- б. досрочный возврат (погашение) облигаций;
- в. опцион типа «пут»;
- г. опцион типа «колл»;
- д. возможность досрочного отзыва;
- е. возможность ускоренного погашения части облигаций.

26. Цена простой облигации с номиналом 1000 руб., при требуемой доходности 10% и купонной доходности 10% , при ежемесячных выплатах по купонам будет ... руб. 1000

27. Цена облигации с опционом «пут», номиналом 1000 руб., при требуемой доходности 10% и купонной доходности 10% , при ежемесячных выплатах по купонам будет:

- а. выше 1000 руб.
- б. меньше 900 руб.

- в. ровно 1000 руб.
- г. меньше 1000 руб.

28. Цена облигации с опционом «колл», номиналом 1000 руб., при требуемой доходности 10% и купонной доходности 10%, при ежемесячных выплатах по купонам будет:

- а. выше 1000 руб.
- б. меньше 900 руб.
- в. ровно 1000 руб.
- г. меньше 1000 руб.

29. Дюрация облигации 5,5 лет и цена 1000 руб., при повышении требуемой доходности на 2%, цена облигации будет равна ... руб. 890

30. Дюрация облигации 6,7 лет и цена 1000 руб., при снижении требуемой доходности на 3%, цена облигации будет равна ... руб. 1201

31. Курс акций ОАО «Газпром» сегодня 166 руб. Вероятность того, что завтра акции повысятся на 2% составляет 30%, упадут на 2% тоже 30%, не изменят стоимости - 40%. Ожидаемая доходность акций на завтра .... %? 0

32. Курс акций ОАО «Газпром» сегодня 166 руб. Вероятность того, что завтра акции повысятся на 2% составляет 30%, упадут на 2% тоже 30%, не изменят стоимости - 40%. Стандартное отклонение (риск) ... %? 1.55

33. Стандартное отклонение (риск) акций равно 15%, корреляция с рынком 0,6667, а риск рынка равен 10%. «Бета» акций равно .... ? 1

34. Бета коэффициент акции:

- а. измеряет ее общий риск в рамках допущений теории Шарпа;
- б. измеряет систематический риск акции;
- в. измеряет вероятность падения курса акции при падении рынка;
- г. измеряет индивидуальный риск акции.

35. Доходность к погашению УТМ это:

- а. ожидаемый доход от ценной бумаги, деленный на количество лет до продажи;
- б. требуемая доходность, при которой внутренняя цена равна рыночной цене;
- в. общий доход, полученный при погашении облигации;
- г. доходность к погашению специальных финансовых инструментов УТМ.

36. Теория CAPM Уильяма Шарпа:

- а. утверждает, что полный риск акций определяется параметром бета;
- б. позволяет построить множество оптимальных портфелей, состоящих из безрискового актива и рыночного портфеля;
- г. позволяет получать гарантированный доход на рынке акций;
- д. ориентирована на построение минимально рискованной стратегии извлечения дохода из колебаний курсов ценных бумаг.

37. Риск акций в теории CAPM измеряется как:

- а. вероятность наступления банкротства эмитента;
- б. среднее квадратичное отклонение (либо коэффициент вариации) денежного потока;
- в. вероятность падения курса акций;



г. вероятность невыплаты дивидендов.

38. Требуемая доходность финансового инструмента это доходность, которую:  
а. требует инвестор с учетом всех факторов риска финансового инструмента и текущей ситуации на финансовых рынках;

б. инвестор требует от брокера при заключении договора;

в. эмитенты требуют от андеррайтеров при размещении ценных бумаг;

г. андеррайтеры закладывают в маржу при размещении ценных бумаг.

39. Теорема об эффективном множестве это теорема:

а. о выборе наиболее эффективных акций по соотношению их риска и доходности;

б. о выборе портфеля, имеющего минимальный риск для заданной доходности и максимальную доходность для заданного риска на допустимом множестве портфелей;

в. о наиболее эффективном способе формирования множества портфелей, имеющих заданные риск и доходность;

г. определяющая наиболее эффективную стратегию на рынке ценных бумаг.

40. Инвестиционная цена финансового инструмента это справедливая цена:

а. которую инвестор определяет исходя из субъективных оценок;

б. определяемая с использованием особых процедур, составляющих тайну;

в. равная приведенной стоимости всех денежных потоков от финансового инструмента за период инвестирования;

г. определяемая на аукционе по его размещению, либо на торговых площадках при дальнейшем обороте.

41. Линия SML используется для:

а. определения уровней поддержки и сопротивления на рынке акций;

б. определения недооцененных, переоцененных и правильно оцененных акций, в соответствии с их систематическим риском на устойчивом рынке;

в. определения инвестиционной цены акций, с учетом их полного риска;

г. определения трендов рынка в целом и отдельных акций.

42. Теория Гарри Марковица инвестиционного портфеля:

а. выделяет основные типа портфеля – агрессивный (рискованный), умеренный (сбалансированный) и консервативный (безрисковый);

б. дает точные рекомендации по выбору оптимального портфеля для любого заданного набора ценных бумаг, по статистическим данным об их доходности;

в. позволяет определить основные тенденции и тренды фондового рынка и помогает выбрать лучшие ценные бумаги;

г. представляет собой модель поведения информированного инвестора, с учетом ассиметричности информации.

43. Формула Шарпа определяет:

а. требуемую доходность акции;

б. ожидаемую доходность акции;

в. ожидаемую доходность акции после устранения краткосрочной волатильности;

г. требуемую доходность диверсифицированного портфеля.

44. Диверсифицированный портфель акций имеет бета равную 1,5. Ожидаемая доходность портфеля при доходности рынка 15% и безрисковой доходности 5% равна ....  
%20

45. Оптимальный портфель по Шарпу это портфель, состоящий из:

- Оптимального соотношения акций и облигаций;
- Наиболее эффективных акций и облигаций;
- Безрисковых облигаций и рыночного портфеля;
- Оптимального соотношения рискованных и безрисковых активов.

46. Если портфель состоит на 20% из безрисковых облигаций с доходностью 5% и на 80% из хорошо диверсифицированного портфеля рискованных активов с ожидаемой доходностью 15%, то его ожидаемая доходность равна ...%?13

47. Если портфель состоит на 20% из безрисковых облигаций с доходностью 5% и на 80% из хорошо диверсифицированного портфеля рискованных активов с ожидаемой доходностью 15% и риском 20%, то его риск равен ...%?16

48. Оптимальный портфель состоит из 50% рыночного портфеля с ожидаемой доходностью 15% и 50% безрисковых облигаций с доходностью 5%. Если ожидаемая доходность вырастет в 2 раза, «бета» портфеля будет равна ....?0.5

49. Ожидаемая доходность акции равна 15%, а ее бета равно 0.8. Если ожидаемая рыночная доходность 10%, а безрисковая доходность равна 5%, то альфа Йенсена (отклонение от требуемой доходности) равно ...%6

50. Паевые инвестиционные фонды бывают фондами:

- отрытого типа;
- акционерного типа;
- интервального типа;
- типа хедж-фонды;
- взаимного кредитования;
- совместной деятельности;
- благотворительной деятельности;
- проектного финансирования.

51. Фундаментальный анализ включает в себя:

- анализ макроэкономических показателей;
- анализ статистики рынка акций;
- анализ отчетности компаний;
- отраслевой анализ;
- анализ «японских свечей»
- анализ уровней поддержки и сопротивления.

52. Макроэкономический анализ включает анализ и прогноз показателей:

- ВВП, валютный курс, торговый баланс, платежный баланс;
- дефицита бюджета, государственных расходов, налоговой политики;
- ключевые показатели мировой экономики;
- выручки и прибыли отдельных отраслей экономики;
- выручки и прибыли компаний;
- индекса фондового рынка;
- кредитно-денежной политики государства;
- выручки и прибыли банков.

53. Микроэкономический анализ включает анализ и прогноз показателей:

- ВВП, валютный курс, торговый баланс, платежный баланс;

- б. дефицита бюджета, государственных расходов, налоговой политики;
- г. выручки и прибыли отдельных отраслей экономики;
- д. выручки и прибыли компаний;
- е. индекса фондового рынка;
- ж. показатели кредитно-денежной политики государства;
- з. выручки и прибыли банков.

54. Для циклических отраслей показатель «бета» обычно:

- а. больше либо равен 1;
- б. меньше 1;
- в. близок к 1;
- г. может быть любым.

55. Агрессивные портфели акции обычно состоят из акций:

- а. циклических отраслей экономики;
- б. нечувствительных к циклам отраслей экономики;
- в. малых предприятий;
- г. высокотехнологичных отраслей;
- д. военно-промышленного комплекса;
- е. новых отраслей экономики.

56. Оборонительные портфели акции обычно состоят из акций:

- а. циклических отраслей экономики;
- б. нечувствительных к циклам отраслей экономики;
- в. малых предприятий;
- г. высокотехнологичных отраслей;
- д. военно-промышленного комплекса;
- е. новых отраслей экономики.

57. К циклическим отраслям относятся:

- а. строительство;
- б. автомобилестроение;
- в. производство оборудования;
- г. сельское хозяйство;
- д. энергетика;
- е. пищевая промышленность;
- ж. коммунальные услуги.
- з. транспортные перевозки

58. К устойчивым (не циклическим) отраслям относятся:

- а. строительство;
- б. автомобилестроение;
- в. производство оборудования;
- г. сельское хозяйство;
- д. энергетика;
- е. пищевая промышленность;
- ж. коммунальные услуги.
- з. транспортные перевозки

59. К опережающим индикаторам относятся:

- а. количество занятых в несельскохозяйственных отраслях;
- б. доходы населения без трансфертов государства;

- в. объем промышленного производства;
- г. новостройки частных лиц;
- д. курс акций крупнейших компаний;
- е. предложение денег;
- ж. индекс потребительских ожиданий.

60. К синхронным индикаторам относятся:

- а. средний период поиска работы;
- б. коэффициент отношения запасов к объему продаж;
- в. динамика индекса расходов на заработную плату на единицу продукции;
- г. объем продаж в промышленности и торговле.
- д. количество занятых в несельскохозяйственных отраслях
- е. доходы населения без трансфертов государства;

71. К запаздывающим индикаторам относятся:

- а. средняя продолжительность рабочей недели;
- б. объем заказов производителей;
- в. контракты на заказы и строительство;
- г. средняя ставка по первоклассным заемщикам;
- д. объем непогашенных ссуд в промышленности и торговле;
- е. динамика индекса потребительских цен на услуги.

72. Вложение капитала частной фирмой или государством в производство какой-либо продукции представляет собой:

- А. Реальные инвестиции;
- Б. Финансовые инвестиции;
- В. Интеллектуальные инвестиции.

73. Капитальные вложения представляют собой:

- А. Долгосрочное вложение капитала с целью последующего его увеличения;
- Б. Вложение капитала, способное обеспечить его владельцу максимальный доход в самые короткие сроки;
- В. Вложение капитала в различные инструменты финансового рынка.

74. Финансовые инвестиции могут быть направлены на:

- А. Новое строительство;
- Б. Приобретение объектов тезаврации;
- В. Реконструкцию действующего предприятия;
- Г. Приобретение ценных бумаг;
- Д. Повышение квалификации сотрудников.

75. Реальные инвестиции могут быть направлены:

- А. Новое строительство;
- Б. Приобретение патентов, лицензий;
- В. Реконструкцию действующего предприятия;
- Г. Приобретение ценных бумаг;
- Д. Повышение квалификации сотрудников.

76. Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим инвестиции, является:

- А. Исполнитель работ;
- Б. Заказчик;
- В. Инвестор;
- Г. Пользователь результатов инвестиций.

77. Субъектом инвестиционной деятельности, выполняющим работы по договору или контракту, является:

- А. Исполнитель работ;
- Б. Заказчик;

- В. Инвестор;  
Г. Пользователь результатов инвестиций.
78. Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим реализацию инвестиционного проекта, является:  
А. Исполнитель работ;  
Б. Заказчик;  
В. Инвестор;  
Г. Пользователь результатов инвестиций.
79. Субъектом инвестиционной деятельности, для которого создаются объекты капитальных вложений, является:  
А. Исполнитель работ;  
Б. Заказчик;  
В. Инвестор;  
Г. Пользователь результатов инвестиций.
80. Особенности процесса инвестирования:  
А. Приводит к росту капитала;  
Б. Имеет долгосрочный характер;  
В. Осуществляется только в виде вложения денежных средств;  
Г. Направлен как на воспроизводство основных фондов, так и в различные финансовые инструменты.
81. Классификация инвестиций по формам собственности:  
А. Муниципальные;  
Б. Государственные;  
В. Частные;  
Г. Предпринимательские.
82. По характеру участия инвестора в инвестиционном процессе различают инвестиции:  
А. Прямые;  
Б. Государственные;  
В. Непрямые;  
Г. Долгосрочные.
83. Воспроизводственной структурой называется соотношение в общем объеме капитальных вложений затрат на :  
А. Строительно-монтажные работы, приобретение оборудования, инвентаря, инструмента;  
Б. Новое строительство, расширение, реконструкция и техническое перевооружение основных фондов;  
В. Объекты производственного назначения и объекты непромышленного назначения;
84. Технологической структурой называется соотношение в общем объеме капитальных вложений затрат на:  
А. Строительно-монтажные работы, приобретение оборудования, инвентаря, инструмента;  
Б. Новое строительство, расширение, реконструкция и техническое перевооружение основных фондов;  
В. Объекты производственного назначения и объекты непромышленного назначения;
85. Срок окупаемости инвестиционного проекта – это:  
А. Срок с момента начала финансирования инвестиционного проекта до момента завершения финансирования;

Б. Срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли и объемом затрат приобретает положительное значение;

В. Срок с момента покрытия инвестиционных затрат до момента завершения инвестиционного проекта.

86. Предынвестиционная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:

А. Разработку бизнес-плана проекта;

Б. Маркетинговые исследования;

В. Ввод в действие основного оборудования;

Г. Закупку оборудования;

Д. Производство продукции.

87. Инвестиционная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:

А. Разработку бизнес-плана проекта;

Б. Маркетинговые исследования;

В. Ввод в действие основного оборудования;

Г. Закупку оборудования;

Д. Производство продукции.

88. Эксплуатационная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:

А. Текущий мониторинг экономических показателей;

Б. Создание дилерской сети;

В. Финансирование проекта;

Г. Планирование сроков осуществления проекта.

89. При использовании схемы начисления простых процентов инвестор будет получать доход:

А. С первоначальной инвестиции;

Б. С суммы первоначальной инвестиции, а также из накопленных в предыдущих периодах процентных платежей;

В. С первоначальной инвестиции за вычетом выплаченных процентов.

90. Процесс, в котором при заданных значениях будущей стоимости капитала  $FV$  и процентной ставке  $r$  требуется найти величину текущей стоимости финансовых вложений к началу периода инвестирования  $p$ , называется:

А. Дисконтированием стоимости капитала;

Б. Мультиплицированием стоимости капитала;

В. Нарощением стоимости капитала.

91. Множитель, который показывает «сегодняшнюю» цену одной денежной единицы будущего:

А. Мультиплицирующий;

Б. Дисконтирующий.

92. Проект признается эффективным, если:

А. Обеспечивается возврат исходной суммы инвестиции и требуемая доходность для инвесторов;

Б. Доходы проекта значительно выше превышают уровень инфляции;

В. Доходы по проекту равны затратам по нему;

Г. Затраты проекта не превышают уровень доходов по нему.

93. Необходимо обеспечить сопоставимость денежных показателей при:

А. Инфляции;

Б. Разновременности инвестиций и созданных в период реализации инвестиционного проекта денежных потоков;

В. Одновременном осуществлении инвестиции и получении денежных доходов;

Г. Значительных инвестиционных затратах.

94. В качестве дисконтных показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используют:

- А. Срок окупаемости;
  - Б. Чистую приведенную стоимость;
  - В. Внутреннюю норму доходности;
  - Г. Учетную норму рентабельности.
95. В качестве простых показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов рассчитывают:
- А. Срок окупаемости;
  - Б. Минимум приведенных затрат;
  - В. Чистую приведенную стоимость;
  - Г. Учетную норму рентабельности.
96. Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость NPV проекта:
- А. Положительная;
  - Б. Максимальная;
  - В. Равна единице;
  - Г. Минимальная.
97. При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия NPV:
- А. Уменьшается;
  - Б. Увеличивается;
  - В. Остается неизменным.
98. В ходе расчета дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта оценивается:
- А. Период, за который достигается максимальная разность между суммой дисконтированных чистых денежных потоков за весь срок реализации инвестиционного проекта и величиной инвестиционных затрат по нему;
  - Б. Период, за который кумулятивная текущая стоимость чистых денежных потоков достигает величины начальных инвестиционных затрат;
  - В. Период, за который производственные мощности предприятия выходят на максимальную загрузку.
99. Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта IRR определяет:
- А. Максимально допустимую процентную ставку, при которой еще можно без потерь для собственника вкладывать средства в инвестиционный проект;
  - Б. Минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту;
  - В. Средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска.
100. Инвестиционный проект следует принять, если внутренняя норма рентабельности IRR:
- А. Меньше ставок по банковским депозитам;
  - Б. Больше уровня инфляции;
  - В. Превосходит стоимость вложенного капитала.

### **Критерии и шкала оценки**

- 80 – 100% - отлично;
- 60-80% - хорошо;
- 40-60% - удовлетворительно;
- Менее 40% - неудовлетворительно.

### **Типовые темы для выполнения презентации**

1. Практика проектного анализа
2. Роль анализа инвестиционного проекта при выборе оптимального варианта инвестиций

3. Маркетинговый анализ
4. Предварительный анализ инвестиционного проекта. Анализ спроса и предложения, анализ потребителей и конкурентов
5. Задачи технического анализа инвестиционного проекта
6. Факторный анализ альтернативных технологий и выбор лучшего технического решения инвестиционного проекта
7. Расчет и интерпретация показателей ликвидности, кредитоспособности, безубыточности и прибыльности инвестиционного проекта
8. Определение инвестиционных потребностей по проекту
9. Прогнозирование прибылей и денежных потоков инвестиционного проекта
10. Оценка эффективности реальных инвестиций
11. Крупные инвестиционные проекты: необходимость их экономического анализа
12. Оценка совокупности внутренних и внешних факторов, сопровождающих инвестиционный проект
13. Оценка собственных рисков инвестиционного проекта
14. Оценка внутрифирменных рисков инвестиционного проекта
15. Оценка рыночных рисков инвестиционного проекта

#### **Критерии оценивания презентации**

**отлично** – презентация включает не менее 7 кадров основной части. В презентации полностью и глубоко раскрыто наполнение (содержание) представляемой темы, четко определена структура ресурса, отсутствуют фактические (содержательные), орфографические и стилистические ошибки. Представлен перечень источников, оформленный согласно общепринятым требованиям. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем в кадрах соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении.

**хорошо** – презентация включает не менее 7 кадров основной части. В презентации полностью и глубоко раскрыто наполнение (содержание) представляемой темы, четко определена структура ресурса, отсутствуют фактические (содержательные) ошибки, однако присутствуют незначительные орфографические и стилистические ошибки (не более трех). Представлен перечень источников, оформленный согласно общепринятым требованиям. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем в кадрах соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении.

**удовлетворительно** – презентация включает не менее 7 кадров основной части. В презентации полностью раскрыто наполнение (содержание) представляемой темы; четко определена структура ресурса; имеются незначительные фактические (содержательные) ошибки и орфографические и стилистические ошибки (не более трех). Представлен перечень источников, оформленный согласно общепринятым требованиям. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем в кадрах не в полной мере соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении.

**неудовлетворительно** – презентация включает менее 7 кадров основной части. В презентации не полностью раскрыто наполнение (содержание) представляемой темы; четко определена структура ресурса; имеются незначительные фактические (содержательные) ошибки и орфографические и стилистические ошибки (не более трех). Представлен перечень источников, однако оформление не соответствует общепринятым требованиям. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем в кадрах не соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении.

#### **Типовые задания для практических занятий (задачи, ситуационные задачи)**

##### **Задача №1**

Предприятие собирается приобрести оборудование, чтобы самостоятельно производить детали, которые раньше покупали от поставщиков. Стоимость оборудования — 500000. Эксплуатационные расходы в первый год составляют 100000 и ежегодно возрастают на



10000. За поставку деталей ежегодно платили поставщикам по 250000. Срок эксплуатации оборудования – 5 лет. Ликвидационная стоимость – 30000 (чистый доход от продажи оборудования в конце 5-го года). Ставка по альтернативным проектам- 8% годовых. Эффективна ли данная инвестиция (NPV, PI, IRR, MIRR, PP, PPD)? Дайте письменное заключение о целесообразности реализации проекта.

#### Задача №2

Фирма «Смирнов и Андрианов» покупает завод по производству глиняной посуды за 100 млн.рублей. Кроме того расчёты показывают, что для модернизации этого предприятия в первый же год потребуются дополнительные затраты в 50 млн. рублей. Однако, при этом предполагается, что в последующие 9 лет этот завод будет обеспечивать ежегодные денежные поступления по 25 млн. рублей. Затем, через 10 лет, предполагается, что фирма продаст завод по остаточной стоимости, которая составит согласно расчётам 80 млн. рублей. Средняя ставка доходности 10%. Эффективна ли данная инвестиция (NPV, PI, IRR, MIRR, PP, PPD)? Дайте письменное заключение о целесообразности реализации проекта

#### Задача №3

Городской мясокомбинат планирует приобрести ещё один холодильник, для чего сначала необходимо подготовить помещение. Эти подготовительные работы займут год и составят в денежном выражении 5 млн.р. Сама же холодильная камера будет куплена в конце этого года за 30 млн.р. и будет эксплуатироваться 3 года. Денежные поступления соответственно составят 10, 15 и 20 млн.р. Требуемый уровень доходности – 10%.

Эффективна ли данная инвестиция (NPV, PI, IRR, MIRR, PP, PPD)? Дайте письменное заключение о целесообразности реализации проекта

#### Задача №4

Предприятие решило построить цех лесопиления, для чего вначале надо построить соответствующее помещение, на что потребуется несколько месяцев. Оборудование будет приобретено в конце первого года и будет затем эксплуатироваться в течении трёх лет. Затраты на подготовительные работы составят 50 млн.р.и должны быть внесены при их начале, стоимость оборудования (пилорамы или другого) – 300 млн.р., денежные поступления во втором, третьем и четвёртом годах – 150, 200 и 250 млн.р., требуемый уровень доходности – 15%. Эффективна ли данная инвестиция (NPV, PI, IRR, MIRR, PP, PPD)? Дайте письменное заключение о целесообразности реализации проекта.

#### Задача №5

Компания планирует начать производство нового продукта, который заменяет устаревший. По её расчётам для реализации необходимы инвестиции в объёме 700000 в нулевой год и 1000000 в первый. Ожидается, что новый продукт принесёт (после налогообложения) 250000 во 2-ой год, 300000 в 3-ий, 350000 в 4-ый, и по 400000 с пятого по десятый годы. Хотя проект может оказаться жизнеспособным и по прошествии 10 лет, компания предпочитает быть консервативной и ограничится этим сроком. Эффективна ли данная инвестиция при ставке 15%( NPV, PI, IRR, MIRR, PP, PPD)? Что будет, если ставка окажется 10%?

#### Задача №6

Проект, рассчитанный на пятнадцать лет, требует инвестиций в размере \$150000. В первые пять лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 10 лет ежегодный доход составит \$50000. Кроме того, в течение 15-го года будут проводиться работ по ликвидации проекта, что потребует затрат в \$10000. Следует ли принять этот проект, если ставка дисконтирования равна 15%?

### Задача №7

Заключен договор оперативного лизинга. Стоимость имущества — предмета договора равна 65,0 млн. р. Срок договора лизинга — 2 года. Процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества, — 40 % годовых. Норма амортизационных отчислений на полное восстановление — 15 % годовых. Процент комиссионного вознаграждения лизингодателю — 11 % годовых. Лизинговые взносы осуществляются равными долями ежеквартально, 1-го числа 1-го месяца каждого квартала. Дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором лизинга: оказание консалтинговых услуг по использованию (эксплуатации) имущества — 1,6 млн р., командировочные расходы персонала — 0,3 млн р., расходы на обучение персонала — 1,5 млн р. Ставка налога на добавленную стоимость — 18 %. Рассчитать объем ежеквартальных лизинговых взносов, а также общую сумму лизинговых платежей.

### Задача №8

Компания «ХХ» имеет возможность купить оборудование либо получить его на условиях финансовой аренды. Необходимо оценить, какой вариант является более предпочтительным для компании «ХХ» при следующих условиях:

1. Стоимость оборудования составляет 80 тыс. руб. Срок предполагаемого использования этого оборудования компанией «ФМ» 4 года.

2. Компания имеет возможность привлечь заемный капитал для покупки оборудования в размере 80 000 руб. под 10 % годовых.

3. «ХХ» может получить оборудование на условиях финансовой аренды, ежегодный платеж при этом составит 25 тыс. р.

4. Предполагаемая цена оборудования по истечении 5 лет равна 12 000 р.

5. Налог на прибыль взимается по ставке 20 %.

6. Договором финансовой аренды предусмотрено, что арендодатель несет расходы по содержанию оборудования в размере 8 тыс. р. ежегодно. Если компания «ФМ» приобретает это оборудование в собственность, она сама должна нести эти расходы.

7. Износ списывается равномерно.

Методические указания: Сформировать денежные потоки по каждому варианту финансирования приобретения оборудования. При расчетах учитывать возможную экономию на налоге на прибыль.

### Задача №9

Для реализации инвестиционного проекта акционерное общество намерено дополнительно привлечь 300 тыс. р. путем продажи акций с помощью прав на покупку. Уставный капитал состоит из 100 000 акций, рыночная цена на которые в последнее время колебалась около 24 р. Инвестиционный консультант рекомендует установить подписную цену на акцию, указанную в праве на покупку, в размере 15 р., что даст возможность полностью разместить акции нового выпуска. Владельцы акций автоматически получают право на покупку новых акций при регистрации до определенного срока. После установленного срока право на покупку обращается как самостоятельная ценная бумага.

### Задача №10

Инвестор намеревается инвестировать 12 тыс. р. в компанию А, акции которой продаются по цене 150 р., а варрант на эти акции — по цене 105 р. Один варрант дает право приобрести три акции компании А по цене 120 р. Что выгодней для инвестора: приобрести варранты или акции, если он предполагает, что в ближайшее время цена акций поднимется до 170 р.?

### Критерии и шкала оценки решения задачи

Оценка	Критерии оценивания решения задачи
отлично	оформление решения задачи с выделением описательной (значимые действия и события), мотивировочной (конкретные статьи нормативно-правовых актов) и резолютивной (принятое решение)

	частей, полные аргументированные ответы на все поставленные в задаче вопросы
хорошо	незначительные погрешности в оформлении решения задачи, неполные (не полностью аргументированные) ответы на поставленные в задаче вопросы
удовлетворительно	существенные погрешности в оформлении решения задачи, ответы не на все из поставленных в задаче вопросов
неудовлетворительно	оформление решения без выделения описательной, мотивировочной и резолютивной частей, неумение аргументировано объяснить предложенное решение отсутствие решения задачи (отсутствие ответов на все из поставленных в задаче вопросов)

### Типовые темы и вопросы для проведения коллоквиума

1. Цель и задачи анализа инвестиционных проектов
2. Виды и приемы анализа инвестиционных проектов
3. В чем содержание предварительной стадии анализа инвестиционного проекта?
4. В каких условиях может быть обеспечена коммерческая выполнимость инвестиционного проекта?
5. Базовые вопросы маркетингового анализа
6. Содержание маркетингового анализа в рамках инвестиционного проекта
7. Процесс и содержание маркетингового планирования
8. Методика анализа конкурентной способности предприятия на базе оценки ключевых факторов успеха (КФУ)
9. Цели технического анализа
10. Методика многоальтернативного выбора технического решения
11. Как выбрать наилучший вариант технических решений при проектировании инвестиционного проекта?
12. Задачи финансового анализа инвестиционного проекта
13. Составляющие показатели финансового анализа инвестиционного проекта
14. Оценка инвестиционного проекта на ликвидность, безубыточность и уровень доходности
15. Макроэкономическая эффективность инвестиционного проекта. Её отличия от финансовой эффективности
16. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционного проекта
17. Методы оценки эффективности инвестиций
18. Содержание институционального анализа инвестиционного проекта
19. Особенности внешних и внутренних факторов институционального анализа
20. Анализ рынка, как предварительная стадия анализа инвестиционного проекта
21. Анализ спроса и предложения при разработке инвестиционного проекта
22. Оценка собственного риска проекта
23. Оценка внутрифирменного риска проекта
24. Оценка рыночного риска инвестиционного проекта
25. Какие задачи решаются в процессе анализа рисков инвестиционного проекта?

### Критерии и шкала оценки

Оценка «отлично»

- глубокое и прочное усвоение программного материала;
- полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы при видеоизменении задания;
- свободно справляющиеся с поставленными задачами, знания материала; - правильно обоснованные принятые решения;

- владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ.
- Оценка «хорошо»
- знание программного материала;
  - грамотное изложение, без существенных неточностей в ответе на вопрос;
  - правильное применение теоретических знаний;
  - владение необходимыми навыками при выполнении практических задач. Оценка «удовлетворительно»
  - усвоение основного материала;
  - при ответе допускаются неточности;
  - при ответе недостаточно правильные формулировки;
  - нарушение последовательности в изложении программного материала;
  - затруднения в выполнении практических заданий.
- Оценка «неудовлетворительно» - не знание программного материала;
- при ответе возникают ошибки;
  - затруднения при выполнении практических работ.

### **Типовые вопросы для подготовки к диф. зачету**

1. Практика проектного анализа
5. Оценка эффективности реальных инвестиций
6. Крупные инвестиционные проекты: необходимость их экономического анализа
7. Оценка совокупности внутренних и внешних факторов, сопровождающих инвестиционный проект
8. Оценка собственных рисков инвестиционного проекта
9. Оценка внутрифирменных рисков инвестиционного проекта
10. Оценка рыночных рисков инвестиционного проекта
2. Роль анализа инвестиционного проекта при выборе оптимального варианта инвестиций
3. Маркетинговый анализ
4. Предварительный анализ инвестиционного проекта. Анализ спроса и предложения, анализ потребителей и конкурентов
5. Задачи технического анализа инвестиционного проекта
6. Факторный анализ альтернативных технологий и выбор лучшего технического решения инвестиционного проекта
7. Расчет и интерпретация показателей ликвидности, кредитоспособности, безубыточности и прибыльности инвестиционного проекта
8. Определение инвестиционных потребностей по проекту
9. Прогнозирование прибылей и денежных потоков инвестиционного проекта
1. Анализ рынка, как предварительная стадия анализа инвестиционного проекта
2. Анализ спроса и предложения при разработке инвестиционного проекта
3. Базовые вопросы маркетингового анализа
4. В каких условиях может быть обеспечена коммерческая выполнимость инвестиционного проекта?
5. В чем содержание предварительной стадии анализа инвестиционного проекта?
6. Виды и приемы анализа инвестиционных проектов
7. Задачи финансового анализа инвестиционного проекта
8. Как выбрать наилучший вариант технических решений при проектировании инвестиционного проекта?
9. Какие задачи решаются в процессе анализа рисков инвестиционного проекта?
10. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционного проекта
11. Макроэкономическая эффективность инвестиционного проекта. Её отличия от финансовой эффективности

12. Методика анализа конкурентной способности предприятия на базе оценки ключевых факторов успеха (КФУ)
13. Методика многоальтернативного выбора технического решения
14. Методы оценки эффективности инвестиций
15. Особенности внешних и внутренних факторов институционального анализа
16. Оценка внутрифирменного риска проекта
17. Оценка инвестиционного проекта на ликвидность, безубыточность и уровень доходности
18. Оценка рыночного риска инвестиционного проекта
19. Оценка собственного риска проекта
20. Процесс и содержание маркетингового планирования
21. Содержание институционального анализа инвестиционного проекта
22. Содержание маркетингового анализа в рамках инвестиционного проекта
23. Составляющие показатели финансового анализа инвестиционного проекта
24. Цели технического анализа
25. Цель и задачи анализа инвестиционных проектов

#### **Критерии и шкала оценки диф. зачета по дисциплине.**

<b>Оценка</b>	<b>Характеристики ответа студента</b>
<b>Отлично</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- студент глубоко и всесторонне усвоил программный материал;</li> <li>- уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает;</li> <li>- опираясь на знания основной и дополнительной литературы, тесно привязывает усвоенные научные положения с практической деятельностью экономиста;</li> <li>- умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи;</li> <li>- делает выводы и обобщения;</li> <li>- свободно владеет системой экономических понятий.</li> </ul>
<b>Хорошо</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- студент твердо усвоил программный материал, грамотно и по существу излагает его, опираясь на знания основной литературы;</li> <li>- не допускает существенных неточностей;</li> <li>- увязывает усвоенные знания с практической деятельностью экономиста;</li> <li>- аргументирует научные положения;</li> <li>- делает выводы и обобщения;</li> <li>- владеет системой экономических понятий.</li> </ul>
<b>Удовлетворительно</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- студент усвоил только основной программный материал, по существу излагает его, опираясь на знания только основной литературы;</li> <li>- допускает несущественные ошибки и неточности;</li> <li>- испытывает затруднения в практическом применении финансовых знаний;</li> <li>- слабо аргументирует научные положения;</li> <li>- затрудняется в формулировании выводов и обобщений;</li> <li>- частично владеет системой экономических понятий.</li> </ul>
<b>Неудовлетворительно</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- студент не усвоил значительной части программного материала;</li> <li>- допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении финансовых проблем;</li> <li>- испытывает трудности в практическом применении знаний;</li> <li>- не может аргументировать научные положения;</li> <li>- не формулирует выводов и обобщений;</li> </ul>