

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»**

**ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**  
Декан экономического  
факультета  
  
профессор К. Э. Тюпаков  
«23» мая 2022 г.

## **Рабочая программа дисциплины**

### **Инвестиционный анализ**

(Адаптированная рабочая программа для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов, обучающихся по адаптированным основным профессиональным образовательным программам высшего образования)

**Направление подготовки**  
**38.03.02 Менеджмент**

**Направленность**  
**Инновационный менеджмент**  
**(программа прикладного бакалавриата)**

**Уровень высшего образования**  
**Бакалавриат**

**Форма обучения**  
**Очная, заочная**

**Краснодар**  
**2022**

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный анализ» разработана на основе ФГОС ВО 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ 12 января 2016 г. № 7.

Автор:  
канд. экон. наук, доцент

  
Н.В. Погребная

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры институциональной экономики и инвестиционного менеджмента от 12.04.2022 г., протокол № 32.

Заведующий кафедрой  
д-р экон. наук, профессор

  
В.И. Гайдук

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета, протокол от 18.04.2022 г. № 11.

Председатель  
методической комиссии  
д-р экон. наук, профессор

  
А.В. Толмачев

Руководитель  
основной профессиональной  
образовательной программы  
канд. экон. наук, профессор

  
А.П. Соколова

## **1 Цель и задачи освоения дисциплины**

**Целью** освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах инвестиционного анализа как одного из видов экономического анализа и одновременно важнейшей функции управления современной фирмой (организацией), а также освоение теоретико-методических и приобретение практических навыков в проведении анализа инвестиционной деятельности в процессе реализации инновационной политики организации.

### **Задачи дисциплины**

- изучение основных направлений и последовательности проведения анализа инвестиционной и инновационной деятельности;
- освоение методов и приемов инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной и инновационной деятельности фирмы (организации);
- ознакомление с исходными положениями анализа инвестиционных и инновационных проектов и их практическое применение при обосновании принятия управленческих решений при реализации реальных инвестиций и внедрении инноваций;
- изучение методик анализа эффективности реальных инвестиций (инвестиционных проектов), финансовых инвестиций (портфельное инвестирование) и инноваций, оценки инвестиционного и инновационного потенциала и его использования для целей развития фирмы (организации), планирования ее финансово-хозяйственной деятельности;
- освоение методов оценки и управления риском инвестиционного проекта для принятия управленческих решений в условиях неопределенности, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании инновационных проектов.

## **2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО**

**В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:**

ПК-4 – умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;

ПК-15 – умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;

ПК-16 – владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов;

ДПК-3 – умением оценивать эффективность и рискованность инновационного проекта.

### 3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

«Инвестиционный анализ» является дисциплиной вариативной части ОПОП ВО подготовки обучающихся по направлению 38.03.02 Менеджмент, направленность «Инновационный менеджмент».

### 4 Объем дисциплины (108 часов, 3 зачетные единицы)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
<b>Контактная работа</b>	53	15
в том числе:		
— аудиторная по видам учебных занятий	48	10
— лекции	26	2
— практические	22	8
— внеаудиторная	5	5
— экзамен	3	3
— защита курсовых работ	2	2
<b>Самостоятельная работа</b>	55	93
в том числе:		
— курсовая работа	18	18
— прочие виды самостоятельной работы	37	75
<b>Итого по дисциплине</b>	108	108
в том числе в форме практической подготовки	6	2

### 5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемой дисциплины обучающиеся сдают экзамен, выполняют курсовую работу.

Дисциплина изучается на 3 курсе, в 6 семестре по учебному плану очной формы обучения, на 4 курсе, в 8 семестре по учебному плану заочной формы обучения.

## Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
1	<p><b>ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ КАК МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТ В РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ.</b></p> <p>1. Экономическая сущность инвестиций, виды, классификация инвестиций.</p> <p>2. Инвестиционный анализ: сущность, цели, информационное обеспечение и последовательность его осуществления</p> <p>3. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия</p> <p>4. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия</p>	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	6	2	-	1	-	2
2	<p><b>СОДЕРЖАНИЕ, ОСНОВНЫЕ ВОПРОСЫ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИРМЫ (ОРГАНИЗАЦИИ)</b></p> <p>1. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Типы инвесторов, обязанности субъектов инвестиционной деятельности.</p> <p>2. Этапы управления инвестиционной деятельностью фирмы (организации) и их взаимосвязь</p> <p>3. Инновации и их виды. Инновационная деятельность: сущность, особенности осуществления и оценки</p>	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	6	2	-	1	-	4
3	<p><b>ОБЩАЯ МЕТОДОЛОГИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА</b></p> <p>1. Классификация видов инвестиционного анализа</p> <p>2. Система показателей, ис-</p>	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	6	2	-	2	-	2

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
	пользуемых в деловой практике РФ (коммерческая, бюджетная и экономическая эффективности) 3. Стратегический инвестиционный анализ и методы его осуществления 4. Обзор программных продуктов, используемых в инвестиционном анализе: Microsoft Windows; Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)							
4	<b>ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО АНАЛИЗУ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ</b> 1. Реальные инвестиции: сущность, виды и особенности анализа 2. Инвестиционный проект: классификация, стадии, характеристики, критерии оценки 3. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов 4. Эффективность инновационной деятельности	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	6	4	-	2	-	4
5	<b>СТАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ</b> 1. Особенности статических (простых) методов оценки эффективности реальных инвестиций 2. Метод определения срока окупаемости первоначальных инвестиций (PP). 3. Метод на основе бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI).	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	6	2	-	2	-	2
6	<b>ДИНАМИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ</b> 1. Метод чистой приведенной стоимости (NPV). 2. Метод рентабельности инвестиций (PI).	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	6	2	-	4	4	4

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
	3. Метод дисконтированного срока окупаемости (PBP) 4. Метод внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR)							
7	<b>СТРАТЕГИЯ ФИНАНСОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ</b> 1. Сущность, отличительные особенности и инвестиционные качества финансовых (портфельных) инвестиций 2. Понятие, цели формирования и классификации инвестиционного портфеля. 3. Стратегия финансового инвестирования и управления инвестиционным портфелем. 4. Оценка риска и доходности портфеля ценных бумаг.	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	6	2	-	2	-	2
8	<b>АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИРМЫ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ</b> 1. Методы фундаментального и технического анализа при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг 2. Понятие о доходе и доходности финансового инструмента 3. Финансовые вложения в акции. Оценка акций. 4. Финансовые вложения в облигации. Оценка корпоративных облигаций.	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	6	2	-	2	-	4
9	<b>СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ</b> 1. Виды инвестиционных проектов: альтернативные, взаимодополняющие, взаимовлияющие и независимые. 2. Анализ альтернативных инвестиционных проектов 3. Анализ проектов с неравными сроками окупаемости.	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	6	2	-	2	-	4
10	<b>МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ</b>	ПК-4,	6	2	-	2	-	4

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лек- ции	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Практи- ческие занятия	в том числе в форме практи- ческой подго- товки*	Само- стоя- тель- ная работа
	<p><b>К ОЦЕНКЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ</b></p> <p>1. Цель, задачи и показатели оценки инвестиционной привлекательности</p> <p>2. Методика расчета показателей инвестиционной привлекательности организации.</p> <p>3. Матричный метод рейтинговой оценки инвестиционной привлекательности организации.</p>	ПК-15, ПК-16, ДПК-3						
11	<p><b>РИСКИ И ИНФЛЯЦИЯ В ИНВЕСТИЦИОННОМ АНАЛИЗЕ</b></p> <p>1. Сущность и классификация инвестиционных рисков.</p> <p>2. Качественный и количественный методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности</p> <p>3. Методы управления инвестиционными рисками</p> <p>4. Особенности оценки эффективности инвестиционного и инновационного проекта в условиях инфляции.</p>	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	6	4	-	2	-	5
	Курсовая работа	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	6	x	-	x	2	18
Итого				26	-	22	6	55

*\*Содержание практической подготовки представлено в приложении к рабочей программе дисциплины*



## Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
1	<p><b>ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ КАК МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТ В РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ.</b></p> <p>1. Экономическая сущность инвестиций, виды, классификация инвестиций.</p> <p>2. Инвестиционный анализ: сущность, цели, информационное обеспечение и последовательность его осуществления</p> <p>3. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия</p> <p>4. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия</p>	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	8	-	-	0,5	-	7
2	<p><b>СОДЕРЖАНИЕ, ОСНОВНЫЕ ВОПРОСЫ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИРМЫ (ОРГАНИЗАЦИИ)</b></p> <p>1. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Типы инвесторов, обязанности субъектов инвестиционной деятельности.</p> <p>2. Этапы управления инвестиционной деятельностью фирмы (организации) и их взаимосвязь</p> <p>3. Инновации и их виды. Инновационная деятельность: сущность, особенности осуществления и оценки</p>	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	8	-	-	0,5	-	7
3	<p><b>ОБЩАЯ МЕТОДОЛОГИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА</b></p> <p>1. Классификация видов инвестиционного анализа</p> <p>2. Система показателей, ис-</p>	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	8	0,5	-	1	-	6

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
	пользуемых в деловой практике РФ (коммерческая, бюджетная и экономическая эффективности) 3. Стратегический инвестиционный анализ и методы его осуществления 4. Обзор программных продуктов, используемых в инвестиционном анализе: Microsoft Windows; Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)							
4	<b>ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО АНАЛИЗУ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ</b> 1. Реальные инвестиции: сущность, виды и особенности анализа 2. Инвестиционный проект: классификация, стадии, характеристики, критерии оценки 3. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов 4. Эффективность инновационной деятельности	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	8	0,5	-	1	-	6
5	<b>СТАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ</b> 1. Особенности статических (простых) методов оценки эффективности реальных инвестиций 2. Метод определения срока окупаемости первоначальных инвестиций (PP). 3. Метод на основе бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI).	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	8	-	-	0,5	-	7
6	<b>ДИНАМИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ</b> 1. Метод чистой приведенной стоимости (NPV). 2. Метод рентабельности инвестиций (PI).	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	8	0,5	-	1	1	6

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
	3. Метод дисконтированного срока окупаемости (PBP) 4. Метод внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR)							
7	<b>СТРАТЕГИЯ ФИНАНСОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ</b> 1. Сущность, отличительные особенности и инвестиционные качества финансовых (портфельных) инвестиций 2. Понятие, цели формирования и классификации инвестиционного портфеля. 3. Стратегия финансового инвестирования и управления инвестиционным портфелем. 4. Оценка риска и доходности портфеля ценных бумаг.	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	8	-	-	0,5	-	8
8	<b>АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИРМЫ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ</b> 1. Методы фундаментального и технического анализа при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг 2. Понятие о доходе и доходности финансового инструмента 3. Финансовые вложения в акции. Оценка акций. 4. Финансовые вложения в облигации. Оценка корпоративных облигаций.	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	8	0,5	-	1	-	6
9	<b>СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ</b> 1. Виды инвестиционных проектов: альтернативные, взаимодополняющие, взаимовлияющие и независимые. 2. Анализ альтернативных инвестиционных проектов 3. Анализ проектов с неравными сроками окупаемости.	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	8	-	-	0,5	-	8
10	<b>МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ</b>	ПК-4,	8	-	-	0,5	-	8

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лек- ции	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Практи- ческие занятия	в том числе в форме практи- ческой подго- товки*	Само- стоя- тель- ная рабо- та
	<p><b>К ОЦЕНКЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ</b></p> <p>1. Цель, задачи и показатели оценки инвестиционной привлекательности</p> <p>2. Методика расчета показателей инвестиционной привлекательности организации.</p> <p>3. Матричный метод рейтинговой оценки инвестиционной привлекательности организации.</p>	ПК-15, ПК-16, ДПК-3						
11	<p><b>РИСКИ И ИНФЛЯЦИЯ В ИНВЕСТИЦИОННОМ АНАЛИЗЕ</b></p> <p>1. Сущность и классификация инвестиционных рисков.</p> <p>2. Качественный и количественный методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности</p> <p>3. Методы управления инвестиционными рисками</p> <p>4. Особенности оценки эффективности инвестиционного и инновационного проекта в условиях инфляции.</p>	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	8	-	-	1	-	6
	Курсовая работа	ПК-4, ПК-15, ПК-16, ДПК-3	8	-	-	-	1	18
Итого				2	-	8	2	93

*\*Содержание практической подготовки представлено в приложении к рабочей программе дисциплины*

## 6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Методические указания для проведения практических занятий и выполнению курсовой работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» для обучающихся направления 38.03.02 «Менеджмент» / Н. В. Климова. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 67 с. – Режим доступа: [https://edu.kubsau.ru/file.php/123/1\\_Investicionnyi\\_analiz\\_452393\\_v1\\_.PDF](https://edu.kubsau.ru/file.php/123/1_Investicionnyi_analiz_452393_v1_.PDF)

2. Инвестиционный анализ : метод. рекомендации по выполнению самостоятельной работы для обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», направленность «Инновационный менеджмент» / сост. Н. В. Погребная. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 98 с. – Режим доступа: [https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Metodichka\\_Investicionnyi\\_analiz\\_2019\\_54023\\_1\\_v1\\_.PDF](https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Metodichka_Investicionnyi_analiz_2019_54023_1_v1_.PDF)

## 7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

### 7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
ПК-4 – умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	
3	Мировая экономика
6	Финансовый менеджмент
6	<i>Инвестиционный анализ</i>
6	Организационно-управленческая практика
7	Оценка и управление стоимостью предприятия
7	Производственная стратегия предприятия
7	Методы оценки интеллектуальной собственности
8	Преддипломная практика
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ПК-15 – умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	
6	Практика по приобретению навыков выполнения исследовательских и прикладных работ
6	<i>Инвестиционный анализ</i>
7	Инновационный проект и методы оценки его эффективности
7	Управление рисками
7	Стратегический маркетинг
8	Преддипломная практика

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ПК-16 – владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	
6	Финансовый менеджмент
6	<i>Инвестиционный анализ</i>
6	Налоговый менеджмент
6	Управление инновационными проектами
6	Организационно-управленческая практика
8	Бизнес-планирование
8	Преддипломная практика
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ДПК-3 – умение оценивать эффективность и рискованность инновационного проекта	
4	Экономика инноваций
5,6	Инновационный менеджмент
6	<i>Инвестиционный анализ</i>
6	Организационно-управленческая практика
7	Инновационный проект и методы оценки его эффективности
8	Планирование и организация инновационной деятельности в АПК
8	Преддипломная практика
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты

\* номер семестра соответствует этапу формирования компетенции

## 7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
<b>ПК-4 – умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</b>					
<b>Знать:</b> – Методы технико-экономического анализа показателей работы организации и ее подразделений – Основные направления и последователь-	Фрагментарное представление о методах технико-экономического анализа показателей работы организации и ее подразделений; основных направлениях	Неполные представления о методах технико-экономического анализа показателей работы организации и ее подразделений; основных направ-	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о методах технико-экономического анализа показателей работы органи-	Сформированные систематические представления о методах технико-экономического анализа показателей работы организации и ее подразделе-	Реферат, контрольная работа, тест, курсовая работа, вопросы и задания для проведения экзамена

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
ностью проведения инвестиционного анализа в процессе принятия инвестиционных решений	и последовательностях проведения инвестиционного анализа в процессе принятия инвестиционных решений	лениях и последовательностях проведения инвестиционного анализа в процессе принятия инвестиционных решений	зации и ее подразделений; основных направлениях и последовательностях проведения инвестиционного анализа в процессе принятия инвестиционных решений	ний; основных направлениях и последовательностях проведения инвестиционного анализа в процессе принятия инвестиционных решений	
<p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Осуществлять текущий и итоговый контроль, оценку и коррекцию планов производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации</li> <li>– Анализировать реальные инвестиции и инновации, оценивать инвестиционный и инновационный потенциал и его использования для целей развития организации, планирования ее финансово-хозяйственной деятельности</li> </ul>	Фрагментарное умение осуществлять текущий и итоговый контроль, оценку и коррекцию планов производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации; анализировать реальные инвестиции и инновации, оценивать инвестиционный и инновационный потенциал и его использования для целей развития организации, планирования ее финансово-хозяйственной деятельности	Несистематическое применение умения осуществлять текущий и итоговый контроль, оценку и коррекцию планов производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации; анализировать реальные инвестиции и инновации, оценивать инвестиционный и инновационный потенциал и его использования для целей развития организации, планирова-	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение осуществлять текущий и итоговый контроль, оценку и коррекцию планов производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации; анализировать реальные инвестиции и инновации, оценивать инвестиционный и инновационный потенциал и его использования для целей развития организации, планирования ее финансово-хозяйственной	Сформированное умение осуществлять текущий и итоговый контроль, оценку и коррекцию планов производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации; анализировать реальные инвестиции и инновации, оценивать инвестиционный и инновационный потенциал и его использования для целей развития организации, планирования ее финансово-хозяйствен-	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
		ния ее финансово-хозяйственной деятельности	деятельности	ной деятельности	
<p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Применение методов инвестиционного анализа при обосновании принятия управленческих решений</li> <li>– Расчет экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов</li> <li>– Обеспечение создания качественной нормативно-методической базы планирования и проведения комплексного экономического анализа производственно-хозяйственной деятельности организации и ее структурных подразделений</li> </ul>	Отсутствие навыков применения методов инвестиционного анализа при обосновании принятия управленческих решений; расчета экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов; обеспечения создания качественной нормативно-методической базы планирования и проведения комплексного экономического анализа производственно-хозяйственной деятельности организации и ее структурных подразделений	Фрагментарное владение навыками применения методов инвестиционного анализа при обосновании принятия управленческих решений; расчета экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов; обеспечения создания качественной нормативно-методической базы планирования и проведения комплексного экономического анализа производственно-хозяйственной деятельности организации и ее структурных подразделений	В целом успешное, но несистематическое владение навыками применения методов инвестиционного анализа при обосновании принятия управленческих решений; расчета экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов; обеспечения создания качественной нормативно-методической базы планирования и проведения комплексного экономического анализа производственно-хозяйственной деятельности организации и ее структурных подразделений	Успешное и систематическое владение навыками применения методов инвестиционного анализа при обосновании принятия управленческих решений; расчета экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов; обеспечения создания качественной нормативно-методической базы планирования и проведения комплексного экономического анализа производственно-хозяйственной деятельности организации и ее структурных подразделений	
<b>ПК-15 – умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</b>					
<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Методы тех-</li> </ul>	Фрагментарное представление	Неполное представле-	Сформированные, но	Сформированные сис-	Реферат, контроль-



Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
<p>нико-экономического анализа показателей работы организации и ее подразделений</p> <p>– Порядок разработки перспективных и годовых планов производственной, хозяйственной и социальной деятельности организации</p>	<p>о методах технико-экономического анализа показателей работы организации и ее подразделений; порядке разработки перспективных и годовых планов производственной, хозяйственной и социальной деятельности организации</p>	<p>ние о методах технико-экономического анализа показателей работы организации и ее подразделений; порядке разработки перспективных и годовых планов производственной, хозяйственной и социальной деятельности организации</p>	<p>содержащие отдельные пробелы представления о методах технико-экономического анализа показателей работы организации и ее подразделений; порядке разработки перспективных и годовых планов производственной, хозяйственной и социальной деятельности организации</p>	<p>тематические представления о методах технико-экономического анализа показателей работы организации и ее подразделений; порядке разработки перспективных и годовых планов производственной, хозяйственной и социальной деятельности организации</p>	<p>ная работа, кейс-задания, тест, курсовая работа, вопросы и задания для проведения экзамена</p>
<p><b>Уметь:</b></p> <p>– Выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство</p> <p>– Анализировать эффективные механизмы формирования инвестиционных ресурсов предприятий и государственного регулирования инновационного развития отрасли</p>	<p>Фрагментарное использование умения выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство; анализировать эффективные механизмы формирования инвестиционных ресурсов предприятий и государственного регулирования инновационного развития отрасли</p>	<p>Несистематическое применение умения выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство; анализировать эффективные механизмы формирования инвестиционных ресурсов предприятий и государственного регулирования инновационного развития отрасли</p>	<p>В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство; анализировать эффективные механизмы формирования инвестиционных ресурсов предприятий и государственного регулирования инновационного развития отрасли</p>	<p>Сформированное умение выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство; анализировать эффективные механизмы формирования инвестиционных ресурсов предприятий и государственного регулирования инновационного развития отрасли</p>	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	ционного развития отрасли	приятий и государственного регулирования инновационного развития отрасли	государственного регулирования инновационного развития отрасли	вания инновационного развития отрасли	
<b>Владеть:</b> – Выполнение типовых расчетов, необходимых для составления проектов перспективных планов производственной деятельности, организации – Обеспечение создания качественной нормативно-методической базы планирования и проведения комплексного экономического анализа производственной деятельности организации и ее структурных подразделений, отслеживание ее своевременного обновления	Отсутствие навыков выполнения типовых расчетов, необходимых для составления проектов перспективных планов производственной деятельности, организации; обеспечения создания качественной нормативно-методической базы планирования и проведения комплексного экономического анализа производственной деятельности организации и ее структурных подразделений, отслеживания ее своевременного обновления	Фрагментарное владение навыками выполнения типовых расчетов, необходимых для составления проектов перспективных планов производственной деятельности, организации; обеспечения создания качественной нормативно-методической базы планирования и проведения комплексного экономического анализа производственной деятельности организации и ее структурных подразделений, отслеживания ее своевременного обновления	В целом успешное, но несистематическое владение навыками выполнения типовых расчетов, необходимых для составления проектов перспективных планов производственной деятельности, организации; обеспечения создания качественной нормативно-методической базы планирования и проведения комплексного экономического анализа производственной деятельности организации и ее структурных подразделений, отслеживания ее своевременного обновления	Успешное и систематическое владение навыками выполнения типовых расчетов, необходимых для составления проектов перспективных планов производственной деятельности, организации; обеспечения создания качественной нормативно-методической базы планирования и проведения комплексного экономического анализа производственной деятельности организации и ее структурных подразделений, отслеживания ее своевременного обновления	
<b>ПК-16 – владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</b>					
<b>Знать:</b>	Фрагментарное	Неполное	Сформиро-	Сформиро-	Реферат,

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
<p>– Порядок разработки перспективных и годовых планов производственной, хозяйственной и социальной деятельности организации</p> <p>– Порядок определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений</p> <p>– Основные направления и последовательность проведения инвестиционного анализа, включающего и инновационную деятельность</p> <p>– Приемы инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной и инновационной деятельности предприятия</p>	<p>представление о порядке разработки перспективных и годовых планов производственной, хозяйственной и социальной деятельности организации;</p> <p>порядке определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений;</p> <p>основных направлениях и последовательностях проведения инвестиционного анализа, включающего и инновационную деятельность; приемах инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной и инновационной деятельности предприятия</p>	<p>представление о порядке разработки перспективных и годовых планов производственной, хозяйственной и социальной деятельности организации;</p> <p>порядке определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений;</p> <p>основных направлениях и последовательностях проведения инвестиционного анализа, включающего и инновационную деятельность; приемах инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной и инновационной деятельности предприятия</p>	<p>ванные, но содержащие отдельные пробелы представления о порядке разработки перспективных и годовых планов производственной, хозяйственной и социальной деятельности организации;</p> <p>порядке определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений;</p> <p>основных направлениях и последовательностях проведения инвестиционного анализа, включающего и инновационную деятельность; приемах инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной и инновационной деятельности предприятия</p>	<p>ванные систематические представления о порядке разработки перспективных и годовых планов производственной, хозяйственной и социальной деятельности организации;</p> <p>порядке определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений;</p> <p>основных направлениях и последовательностях проведения инвестиционного анализа, включающего и инновационную деятельность; приемах инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной и инновационной деятельности предприятия</p>	<p>контрольная работа, кейс-задания, тест, курсовая работа, вопросы и задания для проведения экзамена</p>
<p><b>Уметь:</b></p> <p>– Выбирать</p>	Фрагментарное использование	Несистематическое при-	В целом успешное, но	Сформированное уме-	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
способы организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля реализации проектов – Выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство – Оценивать инвестиционные проекты с точки зрения их участников	умения выбирать способы организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля реализации проектов; выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство; оценивать инвестиционные проекты с точки зрения их участников	менения умения выбирать способы организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля реализации проектов; выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство; оценивать инвестиционные проекты с точки зрения их участников	содержащее отдельные пробелы умения выбирать способы организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля реализации проектов; выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство; оценивать инвестиционные проекты с точки зрения их участников	ние выбирать способы организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля реализации проектов; выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство; оценивать инвестиционные проекты с точки зрения их участников	
<b>Владеть:</b> – Руководство работой по экономическому планированию деятельности организации, направленному на организацию рациональных бизнес-	Отсутствие навыков руководства работой по экономическому планированию деятельности организации, направленному на	Фрагментарное владение навыками руководства работой по экономическому планированию деятельности организации, направлен-	В целом успешное, но несистематическое владение навыками руководства работой по экономическому планированию деятельности ор-	Успешное и систематическое владение навыками руководства работой по экономическому планированию деятельности организации, на-	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
<p>процессов в соответствии с потребностями рынка и возможностями получения необходимых ресурсов, выявление и использование резервов производства с целью достижения наибольшей эффективности работы организации – Оценка инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов – Анализ реальных инвестиций и инноваций, оценка инвестиционного и инновационного потенциала и его использования для целей развития предприятия, планирования ее финансово-хозяйственной деятельности</p>	<p>организацию рациональных бизнес-процессов в соответствии с потребностями рынка и возможностями получения необходимых ресурсов, выявление и использование резервов производства с целью достижения наибольшей эффективности работы организации; оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов; анализа реальных инвестиций и инноваций, инвестиционного и инновационного потенциала и его использования для целей развития предприятия, планирования ее финансово-хозяйственной</p>	<p>ному на организацию рациональных бизнес-процессов в соответствии с потребностями рынка и возможностями получения необходимых ресурсов, выявление и использование резервов производства с целью достижения наибольшей эффективности работы организации; оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов; анализа реальных инвестиций и инноваций, инвестиционного и инновационного потенциала и его использования для целей развития предприятия, планирования ее финансово-</p>	<p>ганизации, направленно-му на организацию рациональных бизнес-процессов в соответствии с потребностями рынка и возможностями получения необходимых ресурсов, выявление и использование резервов производства с целью достижения наибольшей эффективности работы организации; оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов; анализа реальных инвестиций и инноваций, инвестиционного и инновационного потенциала и его использования для целей развития предприятия, планирования ее финансово-</p>	<p>правленному на организацию рациональных бизнес-процессов в соответствии с потребностями рынка и возможностями получения необходимых ресурсов, выявление и использование резервов производства с целью достижения наибольшей эффективности работы организации; оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов; анализа реальных инвестиций и инноваций, инвестиционного и инновационного потенциала и его использования для целей развития предприятия, планирования ее финансово-</p>	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	деятельности	хозяйственной деятельности	деятельности	во-хозяйственной деятельности	
<b>ДПК-3 – умением оценивать эффективность и рискованность инновационного проекта</b>					
<b>Знать:</b> – Основы системного анализа – Направления и последовательность проведения инвестиционного анализа инновационной деятельности – Порядок определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений – Методы определения уровня риска инновационного проекта и направлений его снижения	Фрагментарное представление об основах системного анализа; направлениях и последовательностях проведения инвестиционного анализа инновационной деятельности; порядке определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений; методах определения уровня риска инновационного проекта и направлений его снижения	Неполное представление об основах системного анализа; направлениях и последовательностях проведения инвестиционного анализа инновационной деятельности; порядке определения экономической эффективности и внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений; методах определения уровня риска инновационного проекта и направлений его снижения	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления об основах системного анализа; направлениях и последовательностях проведения инвестиционного анализа инновационной деятельности; порядке определения экономической эффективности и внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений; методах определения уровня риска инновационного проекта и направлений его снижения	Сформированные систематические представления об основах системного анализа; направлениях и последовательностях проведения инвестиционного анализа инновационной деятельности; порядке определения экономической эффективности и внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений; методах определения уровня риска инновационного проекта и направлений его снижения	Реферат, контрольная работа, тест, курсовая работа, вопросы и задания для проведения экзамена
<b>Уметь:</b> – Владеть методами системного анализа информационн	Фрагментарное использование умения владеть методами системного	Несистематическое применение умения владеть методами	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение	Сформированное умение владеть методами системного анализа	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
ых материалов и их систематизации – Использовать методы инвестиционного анализа при обосновании направления внедрения инноваций – Выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство	анализа информационных материалов и их систематизации; использовать методы инвестиционного анализа при обосновании направления внедрения инноваций; выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство	системного анализа информационных материалов и их систематизации; использовать методы инвестиционного анализа при обосновании направления внедрения инноваций; выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство	владеть методами системного анализа информационных материалов и их систематизации; использовать методы инвестиционного анализа при обосновании направления внедрения инноваций; выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство	информационных материалов и их систематизации; использовать методы инвестиционного анализа при обосновании направления внедрения инноваций; выполнять технические расчеты, графические и вычислительные работы, проводить технологический аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство	
<b>Владеть:</b> – Проведение инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной и инновационной деятельности предприятия – Оценка уровня экономической	Отсутствие навыков проведения инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной и инновационной деятельности предприятия; оценки уровня экономической	Фрагментарное владение навыками проведения инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной и инновационной деятельности предприятия;	В целом успешное, но несистематическое владение навыками проведения инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной и инновационной деятельности	Успешное и систематическое владение навыками проведения инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной и инновационной деятельности пред-	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
эффективности инновационного проекта, разработка направлений ее повышения – Оценка уровня риска инновационного проекта, определение мер по его снижению	эффективности инновационного проекта, разработки направлений ее повышения; оценки уровня риска инновационного проекта, определения мер по его снижению	оценки уровня экономической эффективности инновационного проекта, разработки направлений ее повышения; оценки уровня риска инновационного проекта, определения мер по его снижению	предприятия; оценки уровня экономической эффективности инновационного проекта, разработки направлений ее повышения; оценки уровня риска инновационного проекта, определения мер по его снижению	приятия; оценки уровня экономической эффективности инновационного проекта, разработки направлений ее повышения; оценки уровня риска инновационного проекта, определения мер по его снижению	

### **7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО**

#### **Темы рефератов (приведены примеры)**

1. Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Структура, объекты, участники инвестиционного рынка.
2. Понятие, цели, задачи инвестиционной стратегии фирмы (организации). Условия и этапы ее разработки. Место и общее содержание аналитического этапа.
3. Типы инвестиционных портфелей. Инновационный инвестиционный портфель.
4. Определение понятия, классификация, типы инвестиций. Особенности инвестиционной деятельности в условиях инновационного развития предприятия.
5. Общая характеристика основных источников финансирования инвестиционной деятельности. Лизинг. Аналитическое определение цены источника.
6. Блоки информации, используемые в инвестиционной оценке.
7. Цели, задачи формирования портфеля финансовых инвестиций.
8. Факторы риска и неопределенности в инвестиционной деятельности и методы их учета.
9. Общие критерии принятия решения об инвестировании в условиях риска.



10. Рыночный портфель. Правила финансового инвестирования в условиях риска.
11. Правила, следуемые из модели ЦМРК. Стратегия индексирования.
12. Основные пункты программы формирования портфеля при принятии решений об инвестировании.
13. Расчет ожидаемой доходности портфеля в условиях рисков для принятия управленческих решений.
14. Понятие о дисконтировании денежных потоков. Формулы для расчета будущей приведенной стоимости денежного потока.
15. Состав исходной информации для проведения оценки (примеры таблиц по группировочным сведениям). Техничко-экономическое обоснование, состав (разделы) инвестиционного проекта.
16. Статические методы оценки эффективности реальных инвестиций. Метод определения срока окупаемости. Дисконтный метод оценки окупаемости проекта.
17. Статические методы оценки эффективности реальных инвестиций. Сущность метода ROI.
18. Структура эффективности инвестиционного проекта. Показатели коммерческой эффективности и денежные потоки для их расчета.
19. Структура эффективности инвестиционного проекта. Расчет региональной эффективности инвестиционных проектов.
20. Сущность метода CAPM. Подходы к определению ставки дисконта. Факторы определения ставки дисконта в российских условиях.
21. Метод WACC в определении коэффициента дисконтирования
22. Качественный и количественный анализ инвестиционного риска по проекту. Методы анализа: уместности затрат, аналогий, статический, экспертных оценок, комбинированный (привести примеры).
23. Оценка инвестиций по наименьшему общему кратному сроку эксплуатации.
24. Оценка проектов с использованием годовых эквивалентных затрат.
25. Оценка проектов с учетом ликвидационной стоимости активов.
26. Ключевые правила инвестирования инновационных проектов.
27. Методы и источники финансирования инновационных инвестиционных программ.
28. Оценка социального эффекта инновационного проекта.
29. Сущность экономической, финансовой и бюджетной оценки инвестиций, направленных на реализацию инновационного проекта.
30. Структура эффективности инновационного инвестиционного проекта. Расчет показателей общественной эффективности.
31. Традиционный подход к формированию портфеля инновационных проектов.
32. Некоторые проблемы в оценке инновационных проектов.

**Вопросы для контрольной работы (приведены примеры)**

1. Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Структура, объекты, участники инвестиционного рынка.
2. Понятие, цели, задачи инвестиционной стратегии фирмы (организации). Условия и этапы ее разработки.
3. Оценка инвестиционных затрат и результатов в базисных, прогнозных, расчетных и мировых ценах.
4. Показатели, оценка социального результата инвестиций.
5. Цели, задачи формирования портфеля финансовых инвестиций. Традиционный подход к формированию портфеля. Современная теория портфеля.
6. Понятие об инвестиционных качествах ценных бумаг. Соотношение видов ценных бумаг по показателям риска и доходности. Рыночный подход к анализу.
7. Оценка векселей и опционных контрактов.
8. Особенности оценки эффективности инвестиционного проекта в условиях риска. Метод «дерева решений» (привести пример).
9. Особенности оценки эффективности инвестиционного проекта в условиях риска.
10. Анализ чувствительности проекта в условиях риска. Проверка устойчивости инвестиционного проекта.
11. Качественный и количественный анализ инвестиционного риска по проекту.
12. Методы анализа: уместности затрат, аналогий, статический, экспертных оценок, комбинированный.
13. Анализ финансовой реализуемости и оценка эффективности проекта с учетом риска. Обзор методов.
14. Понятие о дисконтировании денежных потоков.
15. Статические методы оценки эффективности реальных инвестиций.
16. Метод чистой приведенной стоимости (NPV). Основная и модифицированные формулы.
17. Формула Гордона. Условия применения метода.
18. Метод рентабельности инвестиций (PI). Определение рентабельности инвестиций. Индексы доходности и их расчет.
19. Метод внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR). Понятие о внутренней норме прибыли. Математическое описание. Сравнение IRR с RRR (рентабельность вложений). Условия применения метода.
20. Модифицированный метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций (MIRR). Конвенциональный и неконвенциональный денежный поток. Вычисление нормы MIRR.
21. Показатели коммерческой эффективности и денежные потоки для их расчета
22. Анализ альтернативных инвестиционных проектов. Принятие решения по поводу лучшего проекта (этапы).
23. Оценка экономической эффективности альтернативных проектов.
24. Оценка проектов с учетом ликвидационной стоимости активов.

25. Метод кумулятивного построения в определении коэффициента дисконтирования.

26. Инфляционные характеристики, учитываемые при оценке эффективности инвестиционного проекта. Номинальные и реальные денежные потоки. Корректировка элементов потока.

27. Инновации и их виды. Инновационная деятельность: сущность и особенности осуществления.

28. Особенности анализа инновационной деятельности.

29. Факторы, сдерживающие развитие инвестиционной и инновационной деятельности в России.

30. Эффективность инновационной деятельности.

31. Типы инвестиционных портфелей. Инновационный инвестиционный портфель.

32. Сущность экономической, финансовой и бюджетной оценки инвестиций, направленных на реализацию инновационного проекта.

33. Расчет региональной эффективности инновационных инвестиционных проектов.

34. Основные направления и пути снижения инвестиционного риска. Учет уровня риска инновационных проектов

### **Кейс-задания (приведен пример)**

#### **Стратегия финансового инвестирования**

Перед финансовым менеджером ЗАО «Инвест» стоит задача по формированию портфеля финансовых активов с учетом имеющихся ограничений: требуемая доходность портфеля 11%, допустимый риск портфеля 20%. Финансовый менеджер располагает следующими данными о доходности ценных бумаг:

Акции	Номер периода				
	1	2	3	4	5
РАО «ЕЭС России»	13,3	-6,2	11,1	7,8	5,7
ОАО «НК Лукойл»	7,4	-9,3	9,0	4,8	6,9
ОАО «Ростелеком»	4,1	-2,6	10,0	3,3	-0,13
ОАО «Сургутнефтегаз»	1,7	-0,3	12,3	3,2	5,68
АКБ «Сбербанк»	10,3	-15,0	14,1	0,5	6,59
ОАО «Норильский никель»	5,6	10,6	25,5	7,1	15,36

В рамках данного портфельного инвестирования необходимо:

1. Составить оптимальный портфель.
2. Рассчитать ожидаемую доходность портфеля.

### **Тесты (приведены примеры)**

1. Укажите варианты господдержки частных инвестиционных проектов, которые предусматривают государственно-коммерческое финансирование:

- а) снижение налоговых платежей
- б) кредитование проектов Центробанком
- в) выделение средств из бюджета на возвратной основе
- г) обеспечение гарантиями третьих лиц
- д) закрепление в собственности государства акций предприятия в обмен на госинвестиции
- е) предоставление государственных гарантий

2. Глобальными называют инвестиционные проекты:

- а) реализация которых существенно влияет на экономическую, социальную или экологическую ситуацию на Земле
- б) масштабы которых затрагивают интересы нескольких отраслей или регионов страны
- в) масштабы которых затрагивают интересы страны в целом
- г) масштабы которых затрагивают интересы отдельных предприятий, реализующих проект

3. К источникам финансирования инвестиционных проектов на уровне предприятия относятся:

- а) амортизационные отчисления
- б) государственные облигации
- в) взносы и пожертвования
- г) средства внебюджетных фондов
- д) иммобилизованные излишки основных и оборотных средств

4. К заемным финансовым средствам инвестора относятся:

- а) банковские кредиты
- б) бюджетные кредиты
- в) ассигнования из государственных и местных бюджетов
- г) средства, получаемые от продажи акций
- д) облигационные займы
- е) паевые взносы

5. Инвестор предполагает разместить в коммерческом банке 1 млн руб. под 15% годовых на 3 года. Прогнозируемый темп инфляции – 12%. Определите номинальную будущую стоимость денежных средств с учетом фактора инфляции:

- а) 5138 тыс. руб.
- б) 4379 тыс. руб.
- в) 8135 тыс. руб.
- г) 3137 тыс. руб.

б. «Золотое правило инвестирования» при принятии решений об инвестировании и финансировании с учетом возможного риска подразумевает следующее:

- а) размещение средств осуществляется более чем в один объект инвестирования
- б) расходы при инвестировании прямо пропорциональны риску
- в) доход, получаемый при размещении капитала, прямо пропорционален риску, на который инвестор готов идти ради желаемого дохода
- г) расходы при инвестировании обратно пропорциональны риску

7. Инвестиционный риск – это вероятность:

- а) возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности
- б) получения прибыли выше запланированной величины
- в) смены в стране политической власти
- г) изменений условий производства

8. Укажите принципы, на которых базируется формирование инвестиционного портфеля при принятии решений об инвестировании:

- а) оптимизация соотношения доходности и риска
- б) обеспечение разбалансированности портфеля
- в) оптимизация соотношения доходности и ликвидности
- г) достижение пополняемости портфеля
- д) обеспечение управляемости портфеля

9. Активное управление инвестиционным портфелем при принятии решений об инвестировании предполагает:

- а) приобретение и продажу ценных бумаг на основе прогнозов изменения их доходности и риска
- б) приобретение и продажу ценных бумаг по факту изменения их доходности и риска
- в) покупку и продажу ценных бумаг через определенное время
- г) приобретение и продажу ценных бумаг по факту изменения их доходности

10. Зависимость между риском вложений в ценные бумаги и ее доходностью проявляется в следующем:

- а) чем выше риск, тем ниже доходность
- б) чем ниже риск, тем выше доходность
- в) степень риска не влияет на доходность ценной бумаги
- г) чем выше риск, тем выше доходность

11. Инвестиционный портфель, формируемый по критерию максимизации текущего дохода или прироста инвестируемого капитала вне зависимости от сопутствующего им уровня инвестиционного риска, является:

- а) агрессивным портфелем
- б) умеренным портфелем
- в) консервативным портфелем
- г) традиционным портфелем

12. Укажите основные параметры, определяющие величину чистой текущей стоимости проекта:

- а) срок жизни проекта
- б) ставка дисконтирования
- в) срок окупаемости
- г) доходность проекта
- д) чистый денежный поток
- е) стоимость заемных источников финансирования

13. Сложными методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей:

- а) простая норма прибыли
- б) чистая настоящая стоимость
- в) срок окупаемости вложений
- г) внутренняя норма доходности
- д) ставка прибыльности проекта

14. Укажите, какие показатели относятся к простым показателям оценки эффективности инвестиционного проекта:

- а) чистая текущая стоимость
- б) рентабельность инвестиций
- в) простая норма прибыли
- г) внутренний уровень доходности
- д) простой срок окупаемости инвестиционного проекта

15. Укажите, что включает в себя возвратный денежный поток от реализации инвестиционного проекта для предприятия, осуществляющего этот проект:

- а) дивиденды
- б) часть чистой прибыли
- в) проценты
- г) амортизация

16. Укажите, какие фазы включает в себя инвестиционный цикл при осуществлении финансового планирования и прогнозирования на предприятии:

- а) прибыльную
- б) предынвестиционную
- в) убыточную
- г) инвестиционную

- д) начальную
- е) эксплуатационную

17. Выберите показатель, наиболее полно выражающий уровень технико-технологических, организационных и маркетинговых решений, принятых в инвестиционном проекте в рамках осуществления финансового планирования и прогнозирования на предприятии:

- а) себестоимость
- б) производительность труда
- в) чистый дисконтированный доход
- г) чистая прибыль

18. Оценка сравнительной эффективности инновационного проекта предполагает:

- а) проверку удовлетворения всем реально существующим ограничениям технического, экологического, финансового и другого характера
- б) проверку условия, согласно которому совокупные результаты по инновационному проекту не менее ценны, чем требуемые затраты всех видов
- в) определение преимуществ рассматриваемого инновационного проекта по сравнению с альтернативными
- г) выбор наиболее эффективной программы инвестиций

19. Если принятие к исполнению нового инновационного проекта способствует росту доходов по одному или нескольким другим инновационным проектам, то такие инновационные проекты называются:

- а) замещающими
- б) альтернативными
- в) независимыми
- г) комплиментарными (взаимодополняющими)

20. Выберите, чем по сравнению с другими проектами отличаются инновационные проекты:

- а) целью проекта является получение прибыли на вложенные средства
- б) необходимостью использовать функциональные организационные структуры
- в) высокой степенью неопределенности и рисков
- г) большим объемом проектной документации

21. Выберите условия, при соблюдении которых осуществляется финансирование инновационного проекта:

- а) динамика инвестиций должна обеспечивать реализацию инновационного проекта в соответствии с временными и финансовыми ограничениями
- б) финансирование собственных средств инвестора должно осуществляться из средств бюджета и внебюджетных фондов

в) финансирование инновационного проекта должно включать разработку плана реализации инновационного проекта

22. Рассчитайте накопленный поток денежных средств от реализации инновационного проекта организации за три года (в тыс. руб.) по данным, приведенным в таблице, тыс. руб.

Показатель	1 год	2 год	3 год
Выручка от реализации	0	600	600
Текущие затраты (без амортизации)	0	200	200
Налоги	0	70	75
Проценты по кредиту	0	120	100
Инвестиционные затраты	1000	0	0
Привлечение кредита	600	0	0
Погашение основного долга по кредиту	0	100	100
Вложение собственных средств	400	0	0
Дивиденды	0	21	22

### Тематика курсовых работ

1. Разработка и анализ эффективности инновационного проекта предприятия.
2. Сравнительный анализ инновационных проектов.
3. Анализ рисков инновационного проекта предприятия.
4. Анализ рисков инвестиционного проекта предприятия.
5. Анализ эффективности инновационной деятельности предприятия.
6. Анализ эффективности инвестиционной деятельности предприятия.
7. Анализ эффективности финансовых инвестиций организации (предприятия).
8. Анализ рисков инновационной деятельности организации (предприятия).
9. Анализ рисков инвестиционной деятельности организации (предприятия).
10. Анализ сценариев инновационного проекта.
11. Анализ сценариев инвестиционного проекта.
12. Оценка финансовых выгод от реализации инвестиционного (инновационного) проекта.
13. Анализ финансовых затрат от реализации инвестиционного (инновационного) проекта.
14. Разработка схем финансирования инвестиционных (инновационных) проектов и обслуживания долга.
15. Предоставление кредита и обслуживание долга с позиции банка.
16. Анализ безубыточного объема продаж и зоны безопасности предприятия.
17. Анализ чувствительности проекта к возможным изменениям параметров.



18. Оценка системы критериев эффективности инвестиционного проекта.
19. Анализ рисков с позиций отдельных участников.
20. Анализ размера и динамики реальных инвестиций.
21. Анализ формирования инновационной деятельности в организации (на предприятии).
22. Принятие управленческих решений с использованием метода анализа безубыточности.
23. Особенности анализа инновационных проектов с участием иностранного капитала.
24. Оценка факторов, сдерживающих развитие инновационной деятельности в организации (предприятии, регионе, стране).
25. Качественный анализ конкурентных преимуществ как первый этап инвестиционного анализа.
26. Взаимосвязь планирования инвестиционных управленческих решений с разработкой финансовой стратегии предприятия и анализом финансового состояния фирмы.
27. Разработка рекомендаций по созданию управленческой гибкости инвестиционных решений компании.
28. Разработка и анализ эффективности инвестиционного проекта предприятия.
29. Анализ и формирование инвестиционной стратегии организации (предприятия)
30. Анализ и формирование инвестиционной стратегии в сфере реальных инвестиций в организации (на предприятии)
31. Оценка инвестиционной привлекательности организации (предприятия).
32. Оценка финансовой реализуемости инновационного проекта.
33. Оценка финансовой реализуемости инновационного проекта.
34. Анализ финансового состояния участников инновационного проекта.
35. Анализ финансового состояния участников инвестиционного проекта.
36. Анализ эффективности инновационных проектов.
37. Анализ эффективности инвестиционных проектов.
38. Сравнительный анализ инвестиционных проектов.
39. Оценка финансовой обеспеченности инвестиционной деятельности.
40. Оценка финансовой обеспеченности инновационной деятельности.
41. Оценка финансовой обеспеченности инвестиционного проекта.
42. Оценка финансовой обеспеченности инновационного проекта.
43. Особенности анализа инвестиционных проектов с участием иностранного капитала.
44. Оценка факторов, сдерживающих развитие инвестиционной деятельности в организации (предприятии, регионе, стране).

45. Оценка инвестиционной привлекательности страны (региона, края, области).

### **Вопросы и задания для проведения промежуточного контроля**

*Компетенция: умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4)*

#### **Вопросы к экзамену:**

1. Инвестиции: экономическая сущность, виды, классификации.
2. Сущность, структура и участники инвестиционного рынка. Ключевые правила инвестирования. Типы инвесторов.
3. Понятие, цели, задачи, информационное обеспечение инвестиционного анализа.
4. Последовательность и методы проведения инвестиционного анализа.
5. Понятие и виды объектов и субъектов инвестиционной деятельности. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности.
6. Классификация видов инвестиционного анализа.
7. Этапы управления инвестиционной деятельностью фирмы (организации) и их взаимосвязь
8. Инвестиционная стратегия предприятия: сущность и содержание этапов разработки.
9. Блоки информации, используемые в инвестиционной оценке.
10. Сущность и использование маржинального анализа в инвестиционной деятельности.
11. Принятие инвестиционных решений с использованием метода анализа безубыточности.
12. Взаимосвязь планирования инвестиционных решений с разработкой финансовой стратегии предприятия и анализом финансового состояния фирмы.
13. Инвестиционная привлекательность региона (Краснодарского края): сущность и особенности анализа.
14. Роль и значение иностранных инвестиций, особенности анализа инвестиционных проектов с участием иностранного капитала.
15. Качественный анализ конкурентных преимуществ как первый этап инвестиционного анализа.
16. Сущность, отличительные особенности и инвестиционные качества финансовых (портфельных) инвестиций
17. Понятие, цели формирования и классификации инвестиционного портфеля.
18. Принципы, этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.

19. Понятие о доходе и доходности финансового инструмента
20. Понятие об инвестиционных качествах ценных бумаг.
21. Финансовые вложения в акции. Оценка акций.
22. Финансовые вложения в облигации. Оценка корпоративных облигаций.
23. Оценка векселей и опционных контрактов.
24. Метод оценки средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

**Задания для проведения экзамена (приведены примеры)**

**Задание 1.**

Объем инвестиций составляет 1050 тыс. руб., срок реализации проекта – 3 года. Остаточная стоимость проекта к концу жизненного цикла равна 350 тыс. руб. В результате реализации проекта произошли изменения, представленные в таблице. Собственные средства составляют 450 тыс. руб. Ставка дисконта – 12%.

Показатель	Шаги расчетного периода			
	0-й	1-й	2-й	3-й
Текущие затраты «без проекта», тыс. руб.	368	368	368	368
Текущие затраты «с проектом», тыс. руб.	368	560	740	1050
Выгоды «без проекта», тыс. руб.	750	750	750	750
Выгоды «с проектом», тыс. руб.	750	1600	1880	2000

Рассчитайте чистый дисконтированный доход (NPV).

**Задание 2.**

Рассчитайте дисконтированный срок окупаемости инвестиционного проекта с целью принятия решения об инвестировании и финансировании данного проекта при условии, что на предприятии были приняты управленческие решения по осуществлению реконструкции и технического перевооружения производства, на проведение которых было израсходовано 6 млн руб. В результате этого денежные поступления (чистая прибыль плюс амортизационные отчисления) по годам за расчетный период составили: 2,2 млн руб.; 1,5 млн руб.; 1,8 млн руб.; 2,3 млн руб.; 1,9 млн руб.. Ставка дисконта составляет 12%.

**Задание 3.**

Предприятие рассматривает возможность вложения единовременных инвестиционных вложений в сумме 18 млн руб.

Поступление денежных доходов прогнозируется в течение четырех лет: соответственно 3 млн. руб., 5 млн. руб., 8 млн. руб., 9 млн. руб. Процентные ставки для расчета коэффициента дисконтирования приняты  $r_1 = 12\%$  и  $r_2 = 16\%$ .

Рассчитать целесообразность инвестиций методом внутренней нормы доходности (IRR) на основании формы, представленной в таблице

Таблица – Расчет чистой текущей стоимости инвестиционного проекта

Год	Начальные	1 вариант	2 вариант
-----	-----------	-----------	-----------

	инвестиции (-) и чистые денежные потоки (+), млн руб.	Коэффициент дисконтирования при ставке $r_1 = 12\%$	Текущая стоимость, млн руб.	Коэффициент дисконтирования при ставке $r_1 = 16\%$	Текущая стоимость, млн руб.
--	---	---	-----------------------------	---	-----------------------------

**Задание 4.**

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала компании, если структура капитала (соотношение источников финансирования) следующая:

Источник средств	Доля, %	Цена, %
Акционерский капитал	70	11,5
Долгосрочные долговые обязательства	30	8,5

*Компетенция: умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15)*

**Вопросы к экзамену:**

1. Особенности оценки доходности и анализа финансовых инвестиций.
2. Портфель ценных бумаг: оценка доходности и риска.
3. Методы фундаментального анализа при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг
4. Методы технического анализа при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг.
5. Понятие инвестиционных рисков и их классификация.
6. Уточнение понятия «инвестиционный риск» применительно к инвестиционному проекту.
7. Факторы риска и неопределенности в инвестиционной деятельности и методы их учета. Общие критерии принятия решения об инвестировании.
8. Использование качественных методов оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности.
9. Использование количественных методов оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности.
10. Управление инвестиционными рисками: последовательность и методы осуществления.
11. Оценка эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.

**Задания для проведения экзамена (приведены примеры):**

**Задание 1.**

Оцените эффективность инвестиционного проекта на основании расчета показателя индекса доходности инвестиций при условии, что ставка дисконтирования с учетом уровня риска составляет 11,5 % и инвестор анализирует инвестиционный проект, который характеризуется следующими данными:

Показатель	Сумма, тыс. руб.
------------	------------------

Инвестиции		1802
Чистые выгоды по годам:		
	1-й год	290
	2-й год	396
	3-й год	489
	4-й год	570

### *Задание 2.*

Рассчитайте сроки окупаемости рискованных инвестиционных проектов при условии, что предприятие планирует внедрить два инвестиционных проекта, которые характеризуется следующими потоком приростов чистых выгод по шагам (с учетом дисконтирования).

1-й инвестиционный проект: -94 тыс. руб.; +108 тыс. руб.; +143 тыс. руб.; +31,5 тыс. руб.; +93,1 тыс. руб.; +52,9 тыс. руб.; +0 тыс. руб.

2-й инвестиционный проект: -157 тыс. руб.; +0 тыс. руб.; +157 тыс. руб.; +219,8 тыс. руб.; +235,5 тыс. руб.; +235,5 тыс. руб.; +235,5 тыс. руб.

### *Задание 3.*

Оцените инвестиционный проект с помощью показателя чистой приведенной стоимости индекса доходности инвестиций, при этом инвестиции составляют 975 тыс. руб.

Чистые выгоды по годам:

1-й год - 285 тыс. руб.,

2-й год - 329 тыс. руб.,

3-й год - 345 тыс. руб., 4

-й год - 368 тыс. руб.

Ставка дисконтирования с учетом уровня риска 11%.

*Компетенция: владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16)*

### **Вопросы к экзамену:**

1. Виды прикладных компьютерных программ для анализа инвестиционных проектов, их использование на российском рынке.

2. Коммерческая, бюджетная и экономическая эффективности: сущность и используемые показатели в деловой практике РФ.

3. Дисконтирование и временная ценность денежных средств при анализе долгосрочных инвестиций.

4. Понятие, виды и особенности анализа реальных инвестиций.

5. Анализ размера и динамики реальных инвестиций.

6. Понятие, классификация и стадии (фазы) разработки инвестиционного проекта.

7. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.

8. Особенности статических (простых) методов оценки эффективности реальных инвестиций

9. Метод определения срока окупаемости первоначальных инвестиций (PP).
10. Метод на основе бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI).
11. Метод оценки чистого приведенного эффекта (NPV).
12. Метод рентабельности инвестиций (PI).
13. Метод дисконтированного срока окупаемости (PBP)
14. Метод оценки внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR).
15. Модифицированный метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций (MIRR).
16. Анализ альтернативных инвестиционных проектов.
17. Метод оценки доходности активов (CAPM).
18. Метод кумулятивного построения.
19. Номинальные и реальные денежные потоки. Корректировка элементов потока.

**Задания для проведения экзамена (приведены примеры):**

*Задание 1.*

Инвестор анализирует два проекта «А» и «Б», которые характеризуются следующими данными в таблице:

Показатель	Проект «А»	Проект «Б»
Инвестиции, тыс. руб.	1090	1290
Чистые выгоды по годам, тыс. руб.:		
1-й	250	255
2-й	356	410
3-й	247	567
4-й	298	456

Оценить проекты «А» и «Б» с помощью показателя чистой приведенной стоимости при ставке банковского процента 12 % годовых.

*Задание 2.*

В таблице представлено распределение инвестиций по годам строительства ремонтного цеха.

Таблица – Распределение инвестиций

Вариант строительства	Годы строительства					Сумма строительства, тыс. руб.
	1	2	3	4	5	
А	300	500	500	500	120	1720
Б	500	500	500	300	120	1620

Выбрать лучший вариант строительства с учетом фактора времени при реальной норме доходности инвестиций 11 % в год. Сделать выводы.

*Задание 3.*

Разработан и утвержден проект на строительство кирпичного завода сметной стоимостью 12 млн руб. и проектной мощностью 12 млн шт. в год. Срок строительства по проекту составляет 3 года.

Согласно проектной документации цена реализаций одной тысячи кирпича – 2 500 руб., а себестоимость производства и реализации – 1900 руб. Ставка по налогу на прибыль составляет 20 %.

Определите проектную экономическую эффективность капитальных вложений статическим методом и эффективность при условии сокращения срока строительства на 0,5 года.

*Компетенция: умение оценивать эффективность и рискованность инновационного проекта (ДПК-3)*

**Вопросы к экзамену:**

1. Понятие и виды инноваций. Сущность и особенности осуществления инновационной деятельности.
2. Анализ осуществления инновационной деятельности: особенности и этапы .
3. Факторы, сдерживающие развитие инновационной деятельности в России (региона, крае, области).
4. Особенности и показатели оценки эффективности инновационных проектов.
5. Этапы принятия решения по поводу лучшего инновационного проекта. Оценка экономической эффективности альтернативных инновационных проектов.
6. Анализ инновационных проектов с неравными сроками окупаемости.

**Задания для проведения экзамена (приведены примеры):**

*Задание 1.*

В рамках развития инновационного производства предприятие планирует крупный инновационный проект, предусматривающий приобретение основных средств и капитальный ремонт оборудования, а также вложения в оборотные средства по следующей схеме: 98 тыс. руб. (исходные инвестиции до начала проекта); 31 тыс. руб. (инвестирование в оборотные средства в первом году); 20 тыс. руб. (инвестирование в оборотные средства во 2-м году); 15 тыс. руб. (дополнительные инвестиции в инновационное оборудование на 5 году); 11 тыс. руб. (затраты на капитальный ремонт на 6-ом году).

В конце инновационного проекта предприятие рассчитывает реализовать оставшиеся основные средства по их балансовой стоимости 25 тыс. руб. и высвободить часть оборотных средств стоимостью 35 тыс. руб. Результатом инновационного проекта должны служить следующие чистые (т. е. после уплаты налогов) денежные доходы соответственно в тыс. руб. с 1-го по 8-й год: 20, 40, 40, 40, 50, 50, 20, 10. Необходимо рассчитать рентабельность инвестиций инновационного проекта и сделать вывод о его эффективности при условии 12%-й требуемой прибыльности предприятия на свои инвестиции ( $r_1 = 12\%$ ).

*Задание 2.*

Организация на реализацию инновационного проекта планировала потратить 75 тыс. руб. Фактически было инвестировано на 14 % меньше. Планируемая себестоимость производства и реализации инновационной продукции должна была составить 14 тыс. руб., а фактически увеличилась на 0,5 тыс. руб. Рассчитайте показатели производственного ресурсосбережения и расхода инвестиционных средств.

#### *Задание 3.*

На предприятии осуществлены реконструкция и техническое перевооружение производства с целью выпуска инновационной продукции. На реконструкция и техническое перевооружение производства было израсходовано 6 млн руб. В результате этого денежные поступления, включающие чистая прибыль и амортизационные отчисления, по годам за расчетный период в млн руб. составили: 1,3; 1,7; 2,3; 2,5; 1,4. Ставка дисконтирования составляет 12 %. Произвести расчет срока окупаемости проекта с использованием различных методов и сделать выводы.

#### *Задание 4.*

Предприятие планирует крупный инновационный проект, предусматривающий в рамках развития инновационного производства приобретение основных средств и капитальный ремонт оборудования, а также вложения в оборотные средства по следующей схеме:

- 110 тыс. руб. – исходная инвестиция до начала проекта;
- 23 тыс. руб. – инвестирование в оборотные средства в первом году;
- 19 тыс. руб. – инвестирование в оборотные средства во втором году;
- 14 тыс. руб. – дополнительные инвестиции в инновационное оборудование на 5 году;
- 11 тыс. руб. – затраты на капитальный ремонт на 6-ом году.

В конце инновационного проекта предприятие рассчитывает реализовать оставшиеся основные средства по их балансовой стоимости 23 тыс. руб. и высвободить часть оборотных средств стоимостью 33 тыс. руб. Результатом инновационного проекта должны служить следующие чистые (т. е. после уплаты налогов) денежные доходы соответственно в тыс. руб. с 1-го по 8-й год: 21, 40, 40, 40, 50, 50, 20, 10.

Необходимо на основании оценки чистого дисконтированного дохода инновационного проекта и сделать вывод о его эффективности при условии 12%-й требуемой прибыльности предприятия на свои инвестиции ( $r_1 = 12\%$ ).

### **7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций**

Контроль освоения дисциплины и оценка знаний обучающихся производится в соответствии с Пл КубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».



**Критериями оценки реферата** являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка **«отлично»** – выполнены все требования к написанию реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка **«хорошо»** – основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.

Оценка **«удовлетворительно»** – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.

Оценка **«неудовлетворительно»** – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат не представлен вовсе.

### **Критерии оценивания выполнения кейс-заданий**

Результат выполнения кейс-задания оценивается с учетом следующих критериев:

- полнота проработки ситуации;
- полнота выполнения задания;
- новизна и неординарность представленного материала и решений;
- перспективность и универсальность решений;
- умение аргументировано обосновать выбранный вариант решения.

Если результат выполнения кейс-задания соответствует обозначенному критерию студенту присваивается один балл (за каждый критерий по 1 баллу).

Оценка **«отлично»** – при наборе в 5 баллов.

Оценка **«хорошо»** – при наборе в 4 балла.

Оценка **«удовлетворительно»** – при наборе в 3 балла.

Оценка **«неудовлетворительно»** – при наборе в 2 балла.

### **Критерии оценки знаний при написании контрольной работы**

Оценка **«отлично»** – выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка **«хорошо»** – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые

неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка **«удовлетворительно»** – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка **«неудовлетворительно»** – выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

### **Критерии оценки знаний при проведении тестирования**

Оценка **«отлично»** выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 85 % тестовых заданий;

Оценка **«хорошо»** выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 70 % тестовых заданий;

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 51 %;

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется при условии правильного ответа студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

Результаты текущего контроля используются при проведении промежуточной аттестации.

### **Критерии оценки курсовой работы**

Оценка **«отлично»** – курсовая работа выполнена в полном объеме с учетом всех установленных требований по структуре и содержанию; все проведенные расчеты подтверждают целесообразность выдвинутой идеи; стиль изложения материала и качество работы свидетельствуют о готовности обучающегося к профессиональной деятельности в области экономики; во время защиты курсовой работы обучающийся держался уверенно, на все вопросы дал исчерпывающие ответы.

Оценка **«хорошо»** – курсовая работа выполнена в полном объеме с учетом всех установленных требований по структуре и содержанию; в целом расчеты выполнены верно при возможном наличии небольших ошибок, которые впоследствии были исправлены; во время защиты курсовой работы обучающийся держался достаточно уверенно, на все вопросы дал полные ответы.

Оценка **«удовлетворительно»** – курсовая работа выполнена в полном объеме с учетом всех установленных требований по структуре и содержанию; большая часть расчетов выполнена верно, в то же время есть существенные ошибки, которые были исправлены не полностью; во время защиты

курсовой работы обучающийся держался недостаточно уверенно, не дал полные ответы на все вопросы.

Оценка **«неудовлетворительно»** – курсовая работа не соответствует установленным требованиям по структуре и содержанию; значительная часть расчетов содержит ошибки, которые не были исправлены полностью; во время защиты курсовой работы обучающийся держался неуверенно, не дал ответы на все вопросы либо не был допущен к защите из-за неготовности работы.

### **Критерии оценки на экзамене**

Оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, который обладает всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями материала учебной программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные учебной программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется обучающемуся усвоившему взаимосвязь основных положений и понятий дисциплины в их значении для приобретаемой специальности, проявившему творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала, правильно обосновывающему принятые решения, владеющему разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, обнаружившему полное знание материала учебной программы, успешно выполняющему предусмотренные учебной программой задания, усвоившему материал основной литературы, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, показавшему систематизированный характер знаний по дисциплине, способному к самостоятельному пополнению знаний в ходе дальнейшей учебной и профессиональной деятельности, правильно применяющему теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеющему необходимыми навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, который показал знание основного материала учебной программы в объеме, достаточном и необходимым для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справился с выполнением заданий, предусмотренных учебной программой, знаком с основной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, допустившему погрешности в ответах на экзамене или выполнении экзаменационных заданий, но обладающему необходимыми знаниями под руководством преподавателя для устранения этих погрешностей, нарушающему последовательность в изложении учебного материала и испытывающему затруднения при выполнении практических работ.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему прак-

тические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не может продолжить обучение или приступить к деятельности по специальности по окончании университета без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

## **8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы**

### **Основная учебная литература**

1. Антонов, Г. Д. Управление проектами организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. – Москва : ИНФРА-М, 2020. – 244 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1124349>
2. Инвестиционный анализ : учеб. пособие / Н. В. Погребная. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 99 с. – Режим доступа: [https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Uchebnoe\\_posobie\\_Investicionnyi\\_analiz\\_Pogrebnaia\\_583719\\_v1\\_.PDF](https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Uchebnoe_posobie_Investicionnyi_analiz_Pogrebnaia_583719_v1_.PDF)
3. Романова, М. В. Управление проектами : учебное пособие / М.В. Романова. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1860010>
4. Серов, В. М. Инвестиционный анализ : учебник / В.М. Серов, Е.А. Богомолова, Н.А. Моисеенко ; под общ. ред. В.М. Серова. – Москва : ИНФРА-М, 2021. – 248 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1227695>
5. Смирнов, И. Ф. Инвестиционный анализ : учебное пособие / И. Ф. Смирнов. – Москва : ИНФРА–М, 2019. – 232 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1045169>

### **Дополнительная учебная литература**

1. Богомолова, А. В. Управление инновациями : учебное пособие / А. В. Богомолова. – 2-е изд. – Электрон. текстовые данные. – Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2015. – 144 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72063.html>
2. Голов, Р. С. Инвестиционное проектирование: Учебник / Р. С. Голов, К. В. Балдин, И. И. Передеряев. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К, 2018. – 368 с. – Текст : электронный. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/415324>
3. Инвестиции : учеб. пособие / Ю. Г. Лесных, Н. В. Погребная. – Краснодар : КубГАУ, 2018. – 206 с. – Режим доступа: [https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Investicii\\_425671\\_v1\\_.PDF](https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Investicii_425671_v1_.PDF)

4. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 320 с. — Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1877833>

5. Мелкумов, Я. С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Я.С. Мелкумов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 176 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1851529>

6. Иванилова, С. В. Управление инновационными проектами : учебное пособие для бакалавров / С. В. Иванилова. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 188 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66843.html>

7. Метелев, С. Е. Инвестиционный менеджмент : учебник / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин, Н.М. Калинина. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2022. — 288 с. : ил. — (Высшее образование: Бакалавриат). — Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1843742>

8. Минько, Л. В. Финансовый и инвестиционный анализ : учебное пособие для бакалавров дневного и заочного отделений направления 38.03.02 «Менеджмент»/ Л. В. Минько [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — Тамбов: Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2017. — 111 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85949.html>

9. Плотников, А. Н. Экономическая оценка инвестиций / А. Н. Плотников, Д. А. Плотников. — М.:НИЦ ИНФРА-М, 2016. — 120 с. — Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/754398>

10. Трофимов, И. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие/ И. В. Трофимов, Д. А. Старков, М. Д. Старков. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 111 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/61360.html>

## 9 Перечень ресурсов информационно–телекоммуникационной сети «Интернет»

### Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика
1.	Znanium.com	Универсальная
2.	IPRbook	Универсальная
3.	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная

Рекомендуемые интернет сайты:

Журнал «Известия вузов. Инвестиции. Строительство. Недвижимость» [http://journals.istu.edu/izvestia\\_invest/](http://journals.istu.edu/izvestia_invest/)

Журнал «Инвест-Форсайт» <https://www.if24.ru/>

Журнал «Экономический анализ: теория и практика» <https://www.finizdat.ru/journal/rubriks.php?id=301>

Журнал «Инновации и инвестиции» <https://ores.ru/journals/innovatsii-i-investitsii/>  
Экономический научный журнал «Оценка инвестиций»  
<http://www.esm-invest.com/>  
Инновационный центр «Сколково» <https://sk.ru>  
Информационный сервер по материалам федеральных целевых программ: <https://programs.gov.ru/>  
Министерство экономического развития РФ.  
<https://www.economy.gov.ru/>  
Официальный сайт Всемирного банка <https://www.worldbank.org>  
Официальный сайт Росбизнесконсалтинга <http://www.rbcholding.ru>  
Официальный сайт Федерального Агентства по Науке и Инновациям:  
<http://www.rusnanonet.ru/nns/17780/>  
Федеральная служба государственной статистики <https://rosstat.gov.ru>

## **10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

1. Методические указания для проведения практических занятий и выполнению курсовой работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» для обучающихся направления 38.03.02 «Менеджмент» / Н. В. Климова. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 67 с. – Режим доступа: [https://edu.kubsau.ru/file.php/123/1\\_Investicionnyi\\_analiz\\_452393\\_v1\\_.PDF](https://edu.kubsau.ru/file.php/123/1_Investicionnyi_analiz_452393_v1_.PDF)

2. Инвестиционный анализ : метод. рекомендации по выполнению самостоятельной работы для обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», направленность «Инновационный менеджмент» / сост. Н. В. Погребная. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 98 с. – Режим доступа: [https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Metodichka\\_Investicionnyi\\_analiz\\_2019\\_54023\\_1\\_v1\\_.PDF](https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Metodichka_Investicionnyi_analiz_2019_54023_1_v1_.PDF)

## **11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

– обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;

– фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;

- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

#### Перечень лицензионного программного обеспечения

№	Наименование	Краткое описание
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
3	Система тестирования INDIGO	Тестирование

#### Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование	Тематика	Электронный адрес
1	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	<a href="https://www.elibrary.ru/defaultx.asp">https://www.elibrary.ru/defaultx.asp</a>
2	Гарант	Правовая	<a href="http://www.garant.ru/">http://www.garant.ru/</a>
3	Консультант	Правовая	<a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>

## 12 Материально-техническое обеспечение обучения по дисциплине для лиц с ОВЗ и инвалидов

Входная группа в главный учебный корпус оборудован пандусом, кнопкой вызова, тактильными табличками, опорными поручнями, предупреждающими знаками, доступным расширенным входом, в корпусе есть специально оборудованная санитарная комната. Для перемещения инвалидов и ЛОВЗ в помещении имеется передвижной гусеничный ступенькоход. Корпус оснащен противопожарной звуковой и визуальной сигнализацией.

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	2	3	4
1	Инвестиционный анализ	Помещение №221 ГУК, площадь — 101м <sup>2</sup> ; посадочных мест — 95; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	2	3	4
		<p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран), в т.ч для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ;</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office;</p> <p>специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель), в т.ч для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ.</p> <p>Помещение №114 ЗОО, площадь — 43м<sup>2</sup>; посадочных мест — 25; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ</p> <p>специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель), в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ</p>	

### **13 Особенности организации обучения лиц с ОВЗ и инвалидов**

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.



**Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с**

**ОВЗ**

Категории студентов с ОВЗ и инвалидностью	Форма контроля и оценки результатов обучения
<i>С нарушением зрения</i>	<p>– устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</p> <p>– с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;</p> <p>при возможности письменная проверка с использованием рельефно- точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.</p>
<i>С нарушением слуха</i>	<p>– письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</p> <p>– с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;</p> <p>при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.</p>
<i>С нарушением опорно-двигательного аппарата</i>	<p>– письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</p> <p>– устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</p> <p>с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.</p>

**Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ:**

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

- предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;

- увеличение продолжительности проведения аттестации;
- возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АОПОП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

## **Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины**

### **Студенты с нарушениями зрения**

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскочечатную информацию в аудиальную или тактильную форму;
- возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;
- использование инструментов «лупа», «прожектор» при работе с интерактивной доской;
- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный;
- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечиваются интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;
- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);

- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;
- минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

**Студенты с нарушениями опорно-двигательного аппарата**  
(маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей)

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;
  - опора на определенные и точные понятия;
  - использование для иллюстрации конкретных примеров;
  - применение вопросов для мониторинга понимания;
  - разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;
  - увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);
- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания них;
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

**Студенты с нарушениями слуха**  
(глухие, слабослышащие, позднооглохшие)

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскостную информацию;

– наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимобратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации.

– наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;

– наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);

– наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;

– обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;

– особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);

– чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);

– соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);

– минимизация внешних шумов;

– предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;

– сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).

### **Студенты с прочими видами нарушений**

**(ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания)**

– наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;

– наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные

тексты, глоссарий;

- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);
- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте).
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы,
- стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
- наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.

**Практическая подготовка по дисциплине «Инвестиционный анализ»**

Практические занятия:

Элементы работ, связанные с будущей профессиональной деятельностью	Трудо- емкость, час.	Используемые оборудо- вание и программ- ное обеспечение
<p>Тема: «ДИНАМИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ»</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Постановка цели инвестиционного проекта, источников информации для его разработки.</li> <li>2. Оценка текущих затрат для реализации инвестиционного проекта.</li> <li>3. Определение инвестиций, необходимых для реализации инвестиционного проекта, и источников их поступления.</li> <li>4. Расчет налогов инвестиционного проекта.</li> <li>5. Оценка поступления доходов от реализации инвестиционного проекта.</li> <li>6. Расчет и анализ формирования плана прибылей и убытков инвестиционного проекта.</li> <li>7. Расчет и оценка формирования плана движения денежных потоков инвестиционного проекта.</li> <li>8. Расчет и анализ финансовых показателей инвестиционного проекта.</li> <li>9. Расчет и оценка эффективности инвестиционного проекта.</li> <li>10. Анализ чувствительности инвестиционного проекта к уровню риска.</li> <li>11. Выполнение курсовой работы.</li> </ol>	4	Microsoft Windows; Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)
<p>Выполнение курсовой работы</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Обзор литературы, обоснование актуальности темы, ее практической значимости.</li> <li>2. Теоретическая часть.</li> <li>3. Определение источников необходимой информации.</li> <li>4. Аналитическая часть.</li> <li>5. Сбор информации для подготовки организационно-экономической характеристики предприятия (организации), анализ материалов по теме курсовой работы.</li> <li>6. Проектная часть.</li> <li>7. Подготовка заключения.</li> </ol>	2	Microsoft Windows; Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)
Итого	6	x