

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Алейник Станислав Николаевич

Должность: Ректор

Дата подписания: 08.04.2021 18:21:19

Уникальный программный ключ:

5258223550ea9fbeb23726a1009b644b5306980ab0255891f288f715a1551fac

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ В.Я. ГОРИНА»

«Утверждаю»

Декан экономического факультета
д.э.н., доцент  Т.И.Наседкина
уч.степень, уч. звание подпись Ф.И.О.

« 04 » июля 2019 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине: «**Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности**»

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) «Бухгалтерский учет, анализ и финансы в АПК»

Квалификация - магистр (программа прикладной магистратуры)

Год начала подготовки - 2019

Майский, 2019

Рабочая программа составлена с учетом требований:

- федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки – 38.04.01 – Экономика (уровень магистратуры), - документа, утверждённого Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 30 марта 2015 г. № 321. Документ зарегистрирован в Минюсте России 22.04.2015 г. №36995;
- порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 05.04.2017 г. №301;
- основной профессиональной образовательной программы ФГБОУ ВО Белгородский ГАУ по направлению подготовки – 38.04.01 – Экономика на- правленность (профиль) «Бухгалтерский учет, анализ и финансы в АПК».

Составитель: доцент кафедры бухгалтерского учёта, анализа и финансов, к.э.н. Гончаренко О.В.

Рассмотрена на заседании кафедры бухгалтерского учета, анализа и финан-
сов

« 03 » июня 2019 г., протокол № 13

Зав. кафедрой  Решетняк Л.А.

Одобрена методической комиссией экономического факультета

« 3 » 07 2019г., протокол № 11

Председатель методической комиссии
экономического факультета

 Черных А.И.

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

«Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности» - дисциплина, изучающая специфические элементы финансовой науки, эффективность долгосрочных вложения капитала в отрасли экономики внутри страны и за её пределами, а также важнейшие направления анализа возможности улучшения финансового состояния, повышения уровня кредитоспособности субъектов экономики.

Курс «Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности» предназначен для студентов, обучающихся по магистерской программе в рамках государственного стандарта по направлению 38.04.01 – Экономика, программе подготовки – «Бухгалтерский учёт, анализ и финансы в АПК».

1.1. Цель дисциплины- расширить, углубить, обобщить и закрепить знания, полученные при изучении базовых дисциплин, раскрывающих основное содержание и понятия будущей профессиональной деятельности, в том числе пользования современных методов обработки и анализа информации, связанной с инвестиционной деятельностью, оценкой эффективности вложения инвестиций, их привлекательности, а также определение путей дальнейшего роста уровня кредитоспособности организаций, как потенциальных объектов инвестирования.

1.2. Задачи дисциплины:

- сформировать у магистранта системный и комплексный подход к изучению особенностей работы финансового аналитика, выработать умение пользования общими и специфическими методами финансового, инвестиционного анализа в современных условиях;
- изучить принципы расчёта, а также и основы организации и проведения анализа инвестиционной привлекательности и кредитоспособности;
- привить навыки применения экономических методов обработки, обобщения и анализа результата инвестирования при подготовке магистров в данной сфере экономики;
- сформировать и развить у магистрантов научно-исследовательский компонент современного мышления;
- сформировать у студентов экономические и специальные методы анализа финансовой и производственной информации для разработки решений в управлении экономическими и социальными процессами, способствующими предотвращению проявления кризисных финансовых ситуаций и стабилизации денежно-кредитных отношений;
- выработать умение пользования принципов и методов анализа финансовых ситуаций, выбора путей оптимизации денежно-кредитных отношений, предупреждения кризисов, и выхода из них с минимальными издержками;
- формирование практических навыков в аналитических процедурах, оказывающих положительное влияние при разработке и принятии оптимальных управленческих решений в условиях неопределённости, конкурентной борьбы, дефицита финансовых ресурсов и т.д.;
- привить новые знания, сформировать умение и навыки анализа инвестиционной привлекательности и кредитоспособности с использованием современных программных технологий в сфере экономики.

1.3. Ожидаемые результаты: по окончании изучения дисциплины магистранты должны владеть научно-исследовательским компонентом современного подхода к оценке социальных и экономических процессов, знать механизм и этапы проведения анализа финансового состояния организаций, эффективности вложения инвестиций, принципы и методы анализа инвестиционной привлекательности и кредитоспособности будущих объектов инвестирования.

Кроме того, магистрант, как будущий профессионал должен уметь рассчитать и интерпретировать финансовые и производственные показатели, а также использовать полученные знания в практической деятельности.

II. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

«Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности»- дисциплина, в составе которой слушатели изучают специфические элементы финансовой науки, в частности, эффективность долгосрочных вложений капитала в отрасли экономики внутри страны и за её пределами в виде инвестиций, а также важнейшие направления анализа возможности улучшения финансового состояния, повышения уровня кредитоспособности субъектов экономики.

Кроме того, предмет знакомит студентов с основными категориями и понятиями будущей профессии, современными методами обработки и анализа соответствующей информации, спецификой деятельности финансового работника.

Содержание дисциплины базируется на основополагающих концепциях и определениях финансового и экономического анализа функционирования предприятия.

Методология курса излагается с учетом международных стандартов и современной практики российской статистики.

Основу курса составляют лекционные занятия, которые представляют собой цикл специальных тем.

2.1. Цикл (раздел) ОПОП, к которому относится дисциплина (модуль)

Курс «Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности», входящий в вариативную часть обязательных дисциплин (Б1.В.06) основной профессиональной образовательной программы по направлению 38.04.01- Экономика, направленность (профиль) «Бухгалтерский учёт, анализ и финансы в АПК», предназначен для ознакомления учащихся с элементами будущего обучения и основами их деятельности.

2.2. Логическая взаимосвязь с другими частями ОПОП

Наименование предшествующих дисциплин, на которых базируется дисциплина - «Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности»	Современные проблемы в экономике Специализированная отчетность в агропромышленном комплексе
Приступая к изучению предмета обучающийся должен:	
Требования к предварительной подготовке обучающихся («входным» знаниям, умениям, навыкам):	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные экономико-математические модели, а также условия их применения; - алгоритм факторного детерминированного анализа влияния изучаемых признаков на результат; - сущность, задачи и роль финансового менеджмента в управлении финансами организации, содержание методов оценки финансового состояния; - показатели ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности; - особенности финансовой математики; - понятие и содержание инвестиций, инвестиционного портфеля, их предназначение и роль в росте эффективности производства новых стоимостей, повышении конкурентоспособности; - методы оценки эффективности инвестиций, их

	<p>привлекательности, а также приёмы и методы инвестиционного анализа;</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные виды финансовой отчётности, а также специальные формы;
	<p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - строить основные экономико-математические модели; - успешно применять факторный детерминированный анализ и интерпретировать результат; - использовать методы оценки финансового состояния предприятия; - исчислять и интерпретировать показатели ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности; - проводить вычисления с использованием простых и сложных процентов; - оценивать эффективность инвестиционного портфеля; - проводить анализ эффективности инвестиций, их привлекательности; - составлять и анализировать финансовую отчётность, а также интерпретировать результаты её анализа;
	<p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками построения и интерпретации основных экономико-математических моделей; - навыками проведения факторного детерминированного анализа, оценки и интерпретирования его результата; - навыками финансово-математических расчётов, дисконтирования показателей по сложным и простым процентам, интерпретирования результатов расчёта; - навыками оценки эффективности инвестиционных вложений, методами анализа финансового состояния и кредитоспособности, а также оценки влияния инвестиций на производственный и финансовый результат фирмы; - навыками составления, анализа и оценки финансовой отчётности, интерпретирования итогов;

Содержание дисциплины базируется на основополагающих концепциях и определениях финансового и экономического анализа функционирования предприятия. Методология курса излагается с учетом международных стандартов и современной практики российской статистики.

Изучение дисциплины конкретизирует и расширяет знания в области экономики, создает основы для изучения ряда специальных дисциплин.

Дисциплина изучается параллельно с такими предметами, как Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики, экономика (продвинутый) уровень, экономико-статистический анализ в агропромышленном комплексе и др..

Дисциплина «Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности» включает закономерности развития инвестиционного механизма государства, роли барьеров и щитов, применяемых предприятием для нейтрализации финансовых рисков, возникающих в процессе осуществления инвестиционных, валютных, кредитных и финансовых

отношений, которые потенциально могут повлиять в целом на инвестиционную деятельность

Дисциплина состоит из двух модулей. Преподавание курса неразрывно связано с проведением воспитательной работы со студентами.

III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ, СООТВЕТСТВУЮЩИЕ ФОРМИРУЕМЫМ КОМПЕТЕНЦИЯМ

Коды компетенций	Формулировка компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-9	- способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчётов	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - необходимость и актуальность научного исследования и анализа экономической ситуации на концептуальном, логическом, математическом и алгоритмическом уровнях; - приёмы, методы анализа и экономических расчётов экономических показателей на различных методологических уровнях;
		<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - сформировать систему необходимой информации, провести соответствующий её анализ для последующего решения прикладных экономических задач; - проводить научные исследования, экономические расчёты и анализ прикладных элементов экономики предприятия, на различных методологических уровнях;
		<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками применения методов анализа в области экономики предприятия, на различных методологических уровнях, с применением различных источников информации; - системным подходом и математическими методами формализации решения финансово-экономических и организационно-управленческих задач;
ПК-10	- способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - способы системного подхода в решении прикладных экономических задач; - способы прогнозирования основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;
		<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - определить актуальные вопросы научного исследования, первоочередные производственно-экономические задачи, стоящие перед институциональными единицами, отраслью, регионом и экономикой в целом; - прогнозировать основные социально-экономические показатели предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;

	Владеть: - навыками определения наиболее актуальных производственно-экономических задач, стоящих перед субъектами экономики, отраслью, регионом и экономикой в целом; - навыками прогнозирования основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом
--	--

IV. ОБЪЁМ, СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ И ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ

4.1. Распределение объема учебной работы по формам обучения

Вид работы	Объем учебной работы, час	
	Очная	Заочная
Формы обучения (вносятся данные по реализуемым формам)	3 семестр	2 курс
Семестр (курс) изучения дисциплины		
Общая трудоемкость, всего, час <i>зачетные единицы</i>	144 <i>4</i>	144 <i>4</i>
Контактная работа обучающихся с преподавателем	56	30
Аудиторные занятия (всего)	32	14
В том числе:		
Лекции	10	6
Лабораторные занятия	-	-
Практические занятия	22	8
<i>Иные виды работ в соответствии с учебным планом (учебная практика)</i>	-	-
Контроль (внеаудиторная работа и промежуточная аттестация)	24	16
Внеаудиторная работа (всего)	14	6
В том числе:		
Контроль самостоятельной работы (на 1 подгруппу в форме компьютерного тестирования)	.*	-
Консультации согласно графику кафедры	14	6
<i>Иные виды работ в соответствии с учебным планом (курсовая работа, РГЗ и др.)</i>	-	-
Промежуточная аттестация	10	10
В том числе:		
Зачет	-	-
Экзамен (на 1 группу)	8	8
Консультация предэкзаменационная (на 1 группу)	2	2
Самостоятельная работа - всего	88	114
Самостоятельная работа обучающихся	88	114
в том числе:		
Самостоятельная работа по проработке лекционного материала (60% от объема лекций)	6	4
Самостоятельная работа по подготовке к практическим занятиям (60% от объема аудиторных занятий)	13	5
Работа над темами (вопросами), вынесенными на самостоятельное изучение	43	69

Самостоятельная работа по видам индивидуальных заданий: подготовка реферата (контрольной работы)	10	20
Подготовка к экзамену	16	16

4.2. Общая структура дисциплины и виды учебной работы

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	Практические занятия	Внеаудиторная работа и пр. агт.	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Внеаудиторная работа и пр. агт.	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Модуль 1.	48	4	9	7	28	42	2	2	3	35
1. Теоретические основы анализа инвестиционной привлекательности	10	1	2	Консультации	7	11	1	-	Консультации	10
2. Организационные аспекты анализа инвестиционной привлекательности	12	1	2		9	12	-	1		11
3. Методика анализа инвестиционной привлекательности	17	2	3		12	16	1	1		14
<i>Итоговое занятие по модулю 1</i>	2	-	2		-	-	-	-		-
Модуль 2.	60	6	13	7	34	56	4	6	3	43
1. Анализ оборотных активов в оценке инвестиционной привлекательности	16	2	3	Консультации	11	17	1	2	Консультации	14
2. Анализ составляющих инвестиционной привлекательности	18	2	4		12	19	2	2		15
3. Анализ кредитоспособности заёмщика	17	2	4		11	17	1	2		14
<i>Итоговое занятие по модулю 2</i>	2	-	2		-	-	-	-		-
Подготовка реферата в форме презентации (контрольной работы)	10	-	-	-	10	20	-	-	-	20
Экзамен	26	-	-	10	16	26	-	-	10	16

Рассматриваются сущность и значение дисциплины как науки и сферы её практической деятельности. Изучаются принципы и особенности определения кризисных ситуаций, этапы проведения анализа инвестиционной привлекательности, их содержание, методы, в том числе - финансово-экономического анализа, содержание финансовых и производственных рисков, а также вероятность их влияние на реализацию инвестиций.

Также рассматриваются сущность и содержание применяемых методов оценки кредитоспособности: классификация видов применяемых способов. Рассматривается стратегия и тактика проведения анализа, их виды и содержание.

Уясняются также возможные пути улучшения финансовой и инвестиционной привлекательности субъектов экономики, роста их кредитоспособности.

Аудиторные и самостоятельные занятия предусматривают использование интерфейса для анализа научных, финансовых, социально-экономических данных, а также функций Excel.

4.3. Структура и содержание дисциплины по формам обучения

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	Практические занятия	Внеаудит. работа	Самост. работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Внеаудиторная работа	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Модуль 1.	48	4	9	7	28	42	2	2	3	35
1. Теоретические основы анализа инвестиционной привлекательности.	10	1	2	<i>Консультации</i>	7	11	1	-	<i>Консультации</i>	10
<i>1.1. Понятие инвестиционной привлекательности, её виды. Определение инвестиционной привлекательности. Основные факторы: внутренние и внешние. Содержание факторов. Группировка инвестиционной привлекательности.</i>	4	1	1		2	5	1	-		4
<i>1.2. Системный подход в организации и проведении анализа. Понятие системного подхода. Система анализа инвестиционной привлекательности предприятий, содержание его блоков. Система комплексного экономического анализа. Понятие модели: ресурсы-бизнес - финансовые результаты -отчётность. Структура методики комплексного экономического анализа инвестиционной привлекательности.</i>	4	-	1		3	3	-	-		3
<i>1.3. Иностранные инвестиции и их сущность. Понятие иностранных инвестиций. Цели иностранного инвестора. Способы распространения продукции. Способы прямого инвестирования. Риски иностранных инвестиций.</i>	2	-	-		2	3	-	-		3
2. Организационные аспекты анализа инвестиционной привлекательности.	12	1	2		9	12	-	1		11
<i>2.1. Инвестиционная привлекательность организаций на различных этапах их развития. Понятие инвестиционной ёмкости и потребности в инвестициях. Организационно-правовые форма – как факторы инвестиционной привлекательности. Типы обществ: открытые и закрытые. Их содержание. Интегрированные формирования. Зависимость анализа от этапов развития общества.</i>	5	1	1	3	5	-	1	4		
<i>2.2. Субъекты и объекты анализа. Понятие субъектов внешнего и внутреннего анализа. Группы субъектов внешнего анализа инвестиционной привлекательности, их содержание. Информационная база для анализа инвестиционной привлекательности.</i>	4	-	1	3	3	-	-	3		

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	Практические занятия	Внеаудит. работа	Самост. работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Внеаудиторная работа	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2.3. Зарубежная практика анализа инвестиционной привлекательности. История оценки инвестиционной привлекательности за рубежом. Пути вложения средств. Составляющие сумм компенсации. Понятие чистой текущей стоимости и внутренней нормы рентабельности. Основные принципы инвестирования капитала в ценные бумаги. Понятие принципов: консервативности, диверсификации, ликвидности.	3	-	-		3	4	-	-		4
3. Методика анализа инвестиционной привлекательности	17	2	3		12	16	1	1		14
3.1. Система аналитических показателей инвестиционной привлекательности. Виды финансовых инструментов. Корпоративные финансовые инструменты: долговые и долевого. Показатели оценки долговых ценных бумаг: ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость, оборачиваемость, рентабельность. Показатели долевого ценных бумаг: чистые активы, прибыль на акцию, базовая прибыль на акцию. Понятие – технический и фундаментальный анализ.	6	1	1		4	8	1	1		6
3.2. Капитализация – как индикатор инвестиционной привлекательности. Понятие капитализации и рыночной капитализации. Понятие специфических финансовых факторов. Финансовые коэффициенты. Определяющие интегральный показатель инвестиционной привлекательности и капитализации. Абсолютные показатели. Многофакторная регрессия. Понятие рисков инвестирования.	6	1	1		4	4	-	-		4
3.3. Информационное обеспечение оценки инвестиционной привлекательности. Понятие блоков информации. Понятие общей информации о фирме. Понятие финансовой информации. Их содержание.	5	-	1		4	4	-	-		4
<i>Итоговое занятие по модулю 1</i>	2	-	2		-	-	-	-		-
Модуль 2.	60	6	13	7	34	56	4	6	3	43
1. Анализ оборотных активов в оценке инвестиционной привлекательности	16	2	3		11	17	1	2		14
1.1 Оценка обеспеченности оборотных активов. Содержание и составляющие анализа оборотных активов. Цель и задачи анализа. Анализ потребности в оборотных активах. Структура информобеспечения анализа. Оценка последствий излишков и недостатков оборотных средств: запасов, дебиторской задолженности, денежных средств, краткосрочных финансовых вложений. Факторный анализ.	5	1	1	<i>Консультации</i>	3	4	-	-	<i>Консультации</i>	4
1.2. Анализ использования оборотных активов. Показатели использования оборотных активов. Понятие качественных и количественных показателей. Факторы эффективности использования оборотных ак-	6	1	1		4	7	1	1		5

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	Практические занятия	Внеаудит. работа	Самост. работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Внеаудиторная работа	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
тивов: внутренние и внешние. Методические подходы к оценке их влияния. Анализ рентабельности оборотных активов. Показатели оборачиваемости оборотных активов. Понятие кругооборота оборотных активов. Понятие чистых оборотных активов и чистых активов: схема формирования.										
<i>1.3.Прогнозная оценки использования оборотных средств в условиях рынка. Методы прогнозирования к оборотным активам: метод экспертных оценок, метод обработки пространственно-временных совокупностей, метод ситуационного анализа, метод построения древа решений, на основе пропорциональных зависимостей, бюджетирование. Понятие рисков прогноза, их структурно-логическая схема. Этапы оценки рисков. Прогнозирование оборотных активов с учётом риска.</i>	5	-	1		4	6	-	1		5
2. Анализ составляющих инвестиционной привлекательности	18	2	4		12	19	2	2		15
<i>2.1. Система показателей стоимости предприятия. Система управления бизнес-процессами, её схема и содержание. Категории бизнес-процессов, их содержание. Понятие стоимости компании. Категории процесса оценки стоимости. Виды стоимости, их содержание. Факторы стоимости фирм. Показатели финансового состояния. Применяемые для оценки стоимости компаний. Понятие стратегической эффективности и её показатели.</i>	6	1	1		4	6	1	-		5
<i>2.2. Оценка эффективности долгосрочных вложений. Основополагающие принципы оценки эффективности долгосрочных вложений. Понятие традиционных методов оценки. Содержание группы дисконтных, комплексных показателей, а также показателей, не учитывающих фактор времени. Понятие чистой текущей стоимости и внутренней нормы рентабельности, срока окупаемости, индекса рентабельности, годовых эквивалентов затрат, минимума приведенных затрат, сравнительной экономической эффективности.</i>	7	1	2		4	7	1	1		5
<i>2.3. Анализ эффективности лизинговых операций. понятие лизинговых отношений. Нормативное регулирование. Информационное обеспечение. Предмет и формы лизинга. Денежные потоки в оценке эффективности лизинговых операций.</i>	5	-	1		4	6	-	1		5
3. Анализ кредитоспособности заёмщика	17	2	4		11	17	1	2		14
<i>3.1. Понятие кредитоспособности заёмщика. Информационная база анализа. Цель, объект, субъекты анализа. Внешний и внутренний анализ, его этапы. Анализ ликвидности, восстановления или утраты</i>	9	1	2		6	9	1	1		7

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	Практические занятия	Внеаудит. работа	Самост. работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Внеаудиторная работа	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
платежеспособности. Анализ финансовой устойчивости, её типы. Характеристика платежеспособных предприятий. Нормативная основа анализа и оценки кредитоспособности. Методы финансовой диагностики. Информационное обеспечение анализа. Комплексный внешний (банковский) анализ кредитоспособности. Нормативы кредитных рисков.										
3.2. Оценка кредитного риска и ранжирование заёмщиков. Методики анализа кредитоспособности, их сравнительная характеристика. Группы факторов риска. Классификация финансового состояния заёмщика Сбербанка России. Методика классификации кредитных сделок.	8	1	2		5	8	-	1		7
<i>Итоговое занятие по модулю 2</i>	2	-	2		-	-	-	-		-
<i>Подготовка реферата в форме презентации (контрольной работы)</i>	10	-	-	-	10	20	-	-	-	20
Экзамен	26	-	-	10	16	26	-	-	10	16

V. ОЦЕНКА ЗНАНИЙ И ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

5.1. Формы контроля знаний, рейтинговая оценка и формируемые компетенции (дневная форма обучения)

№ п/п	Наименование рейтингов, модулей и блоков	Формируемые компетенции	Объем учебной работы					Форма контроля знаний	Количество баллов (max)
			Общая трудоёмкость	Лекции	Практические занятия	Внеаудиторн. раб. и промежут. аттест.	Самостоятельная работа		
Всего по дисциплине		ПК-9; ПК-10	144	10	22	24	88	Экзамен	100
<i>I. Входной рейтинг</i>		-	-	-	-	-	-	Тестирование	5
<i>II. Рубежный рейтинг</i>		-	-	-	-	-	-	Сумма баллов за модули	60
Модуль 1.		ПК-9; ПК-10	48	4	9	7	28	-	27

1.	Теоретические основы анализа инвестиционной привлекательности	ПК-9; ПК-10	10	1	2	Консультации	7	Устный опрос, тестирование, реферат	9
2.	Организационные аспекты анализа инвестиционной привлекательности	ПК-9; ПК-10	12	1	2		9	Устный опрос, тестирование	9
3.	Методика анализа инвестиционной привлекательности	ПК-9; ПК-10	17	2	3		12	Устный опрос, тестирование	9
Итоговый контроль знаний по темам модуля 1.		-	2	-	2		-	Тестирование, ситуационные задачи	-
Модуль 2.		ПК-9; ПК-10	60	6	13	7	34	-	33
1.	Анализ оборотных активов в оценке инвестиционной привлекательности	ПК-9; ПК-10	16	2	3	Консультации	11	Устный опрос, тестирование, ситуационные задачи	11
2.	Анализ составляющих инвестиционной привлекательности	ПК-9; ПК-10	18	2	4		12	Устный опрос, тестирование, ситуационные задачи, реферат	11
3.	Анализ кредитоспособности заёмщика	ПК-9; ПК-10	17	2	4		11	Устный опрос, тестирование, ситуационные задачи	11
Итоговый контроль знаний по темам модуля 2.		-	2	-	2		-	Тестирование, ситуационные задачи	-
III. Творческий рейтинг		-	10	-	-	-	10	<i>Участие в конференциях, олимпиадах</i>	5
IV. Выходной рейтинг		-	26	-	-	10	16	<i>Экзамен</i>	30

В первом модуле рассматриваются теоретические основы анализа инвестиционной привлекательности, её виды, а также основные факторы: внутренние и внешние. Содержание факторов. Группировка инвестиционной привлекательности. Затрагивается системный подход в организации и проведении анализа. Изучаются иностранные инвестиции, цели иностранного инвестора, способы распространения продукции. Рассматриваются организационные аспекты анализа инвестиционной привлекательности, методика его анализа.

Во втором модуле изучается анализ оборотных активов в оценке инвестиционной привлекательности. Показатели обеспеченности оборотных активов, эффективности их использования. Проводится прогнозная оценка использования оборотных средств в условиях рынка. Анализируются составляющие инвестиционной привлекательности, а также кредитоспособности заёмщика.

5.2. Оценка знаний студента

5.2.1. Основные принципы рейтинговой оценки знаний

Оценка знаний по дисциплине осуществляется согласно Положения о балльно-рейтинговой системе оценки качества освоения основных образовательных программ в ФГБОУ ВО Белгородский ГАУ.

При этом уровень развития компетенций оценивается с помощью рейтинговых баллов, представленных в ниже следующей таблице:

Рейтинги	Характеристика рейтингов	Максимум баллов
Входной	Отражает степень подготовленности студента к изучению дисциплины. Определяется по итогам входного контроля знаний на первом практическом занятии.	5
Рубежный	Отражает работу студента на протяжении всего периода изучения дисциплины. Определяется суммой баллов, которые студент получит по результатам изучения каждого модуля.	60

Творческий	Результат выполнения студентом индивидуального творческого задания различных уровней сложности, в том числе, участие в различных конференциях и конкурсах на протяжении всего курса изучения дисциплины.	5
Выходной	Является результатом аттестации на окончательном этапе изучения дисциплины по итогам сдачи экзамена. Отражает уровень освоения информационно-теоретического компонента в целом и основ практической деятельности в частности.	30
Общий рейтинг	Определяется путём суммирования всех рейтингов	100

5.2.2. Итоговая оценка компетенций студента

Итоговая же оценка компетенций студента осуществляется путём автоматического перевода баллов общего рейтинга в стандартные оценки:

Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
менее 51 балла	51-67 баллов	68-85 баллов	86-100 баллов

5.2.3. Критерии оценки знаний студента на экзамене

На экзамене студент отвечает в письменно-устной форме на вопросы экзаменационного билета (2 вопроса и задача).

Количественная оценка на экзамене определяется на основании следующих критериев:

- оценку «отлично» заслуживает студент, показавший всестороннее систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой; как правило, оценка «отлично» выставляется студентам, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины и их значение для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала;
- оценку «хорошо» заслуживает студент, обнаруживший полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе; как правило, оценка «хорошо» выставляется студентам, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности;
- оценку «удовлетворительно» заслуживает студент, обнаруживший знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой; как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется студентам, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, обнаружившему проблемы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий; как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжать обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

5.3. Фонд оценочных средств. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки формируемых компетенций по дисциплине (Приложение 2).

VI. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Основная учебная литература

1. Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности [Электронный ресурс] : учебное пособие для магистров направления подготовки - 38.04.01 - Экономика, направленность (профиль) - "Бухгалтерский учет, анализ и финансы в АПК" / Белгородский ГАУ ; сост. В. И. Горматин. - Майский : Белгородский ГАУ, 2017. - 84 с. - http://lib.belgau.edu.ru/cgi-bin/irbis64r_15/cgiirbis_64.exe?LNG=&C21COM=F&I21DBN=BOOKS_READER&P21DBN=BOOKS&Z21ID=192818040230022015&Image_file_name=Akt%5F548%5CGormatinV%2E%2EAnaliz%5Finvestitsionnoy%5Fprivlekatelnosti%5Fkreditosposobnosti%2EUchebnoe%5Fposobie%2Epdf&mfn=55610&FT_REQUEST=&CODE=84&PAGE=1

2. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник. — 2-е изд., перераб. и доп. / Н.С. Пласкова. — М.: Вузовский учебник; ИНФРА-М, 2017. — 269 с. - <http://znanium.com/bookread2.php?book=543892>

6.2. Дополнительная литература

1. Байтасов Р.Р. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика / Р.Р. Байтасов. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 421 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-9558-0484-2. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=538531>

2. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9776-0071-2. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=391352>

3. Инвестиционная стратегия региона. Учебное пособие для магистров/Крупина Н.Н. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 179 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Магистратура) (Обложка) ISBN 978-5-16-011836-9.- <http://znanium.com/bookread2.php?book=544183>

6.2.1 Периодические издания

1. АПК: экономика, управление
2. Вопросы статистики
3. Вопросы экономики
4. Деньги и кредит
5. Международный сельскохозяйственный журнал
6. Российский экономический журнал
7. Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет
8. Финансовый менеджмент
9. Экономика сельского хозяйства России
10. Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий
11. Экономика, труд, управление в сельском хозяйстве
12. Статистика и экономика

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Самостоятельная работа студентов заключается в инициативном поиске информации о наиболее актуальных проблемах, которые имеют большое практическое значение и являются предметом научных дискуссий в рамках изучаемой дисциплины.

Самостоятельная работа планируется в соответствии с календарными планами рабочей программы по дисциплине и в методическом единстве с тематикой учебных аудиторных занятий.

6.3.1. Методические указания по освоению дисциплины

Приступая к изучению дисциплины, обучающимся необходимо внимательно ознакомиться с тематическим планом занятий, списком рекомендованной литературы.

Преподавание дисциплины предусматривает: лекции, практические занятия, самостоятельную работу (изучение теоретического материала; подготовка к практическим занятиям; выполнение домашних заданий; индивидуальные расчеты по методическим указаниям к изучению дисциплины, решение задач, выполнение тестовых заданий, устным опросам и экзамену), консультации преподавателя.

Лекции по дисциплине читаются как в традиционной форме, так и с использованием активных форм обучения. Главной задачей каждой лекции является раскрытие сущности темы и анализ ее главных положений. Рекомендуется на первой лекции довести до внимания студентов структуру курса и его разделы, а также рекомендуемую литературу. В дальнейшем указывать начало каждого раздела, суть и его задачи, а, закончив изложение, подводить итог по этому разделу, чтобы связать его со следующим.

Содержание лекций определяется рабочей программой курса. Каждая лекция должна охватывать определенную тему курса и представлять собой логически вполне законченную работу. Лучше сократить тему, но не допускать перерыва ее в таком месте, когда основная идея еще полностью не раскрыта. Для максимального усвоения дисциплины рекомендуется изложение лекционного материала с элементами обсуждения.

Лекционный материал должен быть снабжен конкретными примерами. Целями проведения практических занятий являются: установление связей теории с практикой в форме экспериментального подтверждения положений теории; развитие логического мышления; умение выбирать оптимальный метод решения; обучение студентов умению анализировать полученные результаты; контроль самостоятельной работы обучающихся по освоению курса.

Каждое практическое занятие целесообразно начинать с повторения теоретического материала, который будет использован на нем. Для этого очень важно четко сформулировать цель занятия и основные знания, умения и навыки, которые студент должен приобрести в течение занятия. На практических занятиях преподаватель принимает решенные и оформленные надлежащим образом различные задания, он должен проверить правильность их оформления и выполнения, оценить глубину знаний данного теоретического материала, умение анализировать и решать поставленные задачи, выбирать эффективный способ решения, делать выводы.

В ходе подготовки к практическому занятию обучающимся следует внимательно ознакомиться с планом, вопросами, вынесенными на обсуждение, изучить соответствующий лекционный материал, предлагаемую литературу. Нельзя ограничиваться только имеющейся учебной литературой (учебниками и учебными пособиями). Обращение к монографиям, статьям из специальных журналов, хрестоматийным выдержкам, а также к материалам средств массовой информации позволит в значительной мере углубить проблему, что разнообразит процесс ее обсуждения. С другой стороны, обучающимся следует помнить, что они должны не просто воспроизводить сумму полученных знаний по заданной теме, но и творчески переосмыслить существующее в современной науке подходы к пониманию тех или иных проблем, явлений, событий, продемонстрировать и убедительно аргументировать собственную позицию.

Теоретический материал по тем темам, которые вынесены на самостоятельное изучение, обучающийся прорабатывает в соответствии с вопросами для подготовки к экзамену или зачету. Пакет заданий для самостоятельной работы выдается в начале семестра, определяются конкретные сроки их выполнения и сдачи. Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при аттестации обучающегося (при сдаче зачета, экзамена). Задания для самостоятельной работы составляются, как правило, по темам и вопросам, по которым не предусмотрены аудиторские занятия, либо требуется

дополнительно проработать и проанализировать рассматриваемый преподавателем материал в объеме запланированных часов.

Для закрепления теоретического материала обучающиеся выполняют различные задания (тестовые задания, задачи). Их выполнение призвано привлечь внимание обучающихся на наиболее сложные, ключевые и дискуссионные аспекты изучаемой темы, помочь систематизировать и лучше усвоить пройденный материал. Такие задания могут быть использованы как для проверки знаний, обучающихся преподавателем в ходе проведения промежуточной аттестации на практических занятиях, а также для самопроверки знаний обучающимися.

При самостоятельном выполнении заданий обучающиеся могут выявить тот круг вопросов, который усвоили слабо, и в дальнейшем обратить на них особое внимание. Контроль самостоятельной работы обучающихся по выполнению заданий осуществляется преподавателем с помощью выборочной и фронтальной проверок на практических занятиях.

Консультации преподавателя проводятся в соответствии с графиком, утвержденным на кафедре. Обучающийся может ознакомиться с ним на информационном стенде. При необходимости дополнительные консультации могут быть назначены по согласованию с преподавателем в индивидуальном порядке.

6.3.2 Видеоматериалы

Каталог учебных видеоматериалов на официальном сайте ФГБОУ ВО Белгородский ГАУ – Режим доступа: <http://bsaa.edu.ru/InfResource/library/video>

6.4. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы

1. Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru>
2. Национальная электронная библиотека – Режим доступа: <http://elibrary.ru>
3. База данных Research Papers in Economics - <https://edirc.repec.org/data/derasru.html>
4. База данных «Экономические исследования» ЦБ России - https://www.cbr.ru/ec_research/
5. База данных Vetec.Ru - информационно-методические материалы по построению систем управления, примеры бизнес-моделей и процессов организаций - <http://www.betec.ru>
6. Международная информационная система по сельскому хозяйству и смежным с ним отраслям «AGRIS (Agricultural Research Information System)» – Режим доступа: <http://agris.fao.org>
7. ЭБС «ZNANIUM.COM» – Режим доступа: <http://znanium.com>
8. Электронно-библиотечная система издательства «Лань» – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/books>
9. Информационное правовое обеспечение «Гарант» (для учебного процесса) – Режим доступа: <http://www.garant.ru>
10. СПС Консультант Плюс: Версия Проф – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

6.5. Перечень программного обеспечения, информационных технологий

В качестве программного обеспечения для изучения дисциплины используются:

1. программы офисного пакета Windows 7,
2. Microsoft office 2010 standard,
3. Антивирус Kaspersky Endpoint security стандартный,
4. «Ваш финансовый аналитик. Сетевой»

5. Электронная информационно-образовательная среда ФГБОУ ВО Белгородский государственный аграрный университет имени В.Я. Горина. Система электронной поддержки учебных курсов.

VII. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Специальные помещения, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации № 319	Специализированная мебель на 50 посадочных мест, доска настенная, кафедра, рабочее место преподавателя. Состав оборудования рабочего места: - Проектор EPSON Multi Media; - Экран Ecomony-P 200x200 (моторизированный); - Колонки Microlab; - Кронштейн, кабели коммутации; - ноутбук Lenovo. Стенды наглядные 3 шт. «Бухгалтерский баланс», «План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности», «Герб бухгалтеров».
Лаборатория экономики аграрного сектора № 302	Компьютеры в сборе (15 штук - Монитор PHILIPSLED) с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечения доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.
Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования № 214	Состав оборудования рабочего места: - системный блок; - монитор; - клавиатура; - мышь. Стенды наглядные: «Виды отчетов программы «1С: Бухгалтерия»; «Основные этапы работы с программой «1С: Бухгалтерия», доска настенная, камера купольная
Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к Интернету и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Белгородского ГАУ (читальные залы библиотеки)	Специализированная мебель; комплект компьютерной техники в сборе (системный блок: Asus P4BGL-MX\IntelCeleron, 1715 MHz\256 Мб PC2700 DDR SDRAM\ST320014A (20 Гб, 5400 RPM, Ultra-ATA/100)\ NEC CD-ROM CD-3002A\Intel(R) 82845G/GL/GE/PE/GV Graphics Controller, монитор: Proview 777(N) / 786(N) [17" CRT], клавиатура, мышь.) в количестве 10 единиц с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечения доступа в электронную информационно-образовательную среду Белгородского ГАУ; настенный плазменный телевизор SAMSUNG PS50C450B1 Black HD (диагональ 127 см); аудио-видео кабель HDMI

7.2. Комплект лицензионного программного обеспечения

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Office 2016 Russian OLP NL AcademicEdition №31705082005 от 05.05.2017(бессрочный), Microsoft Imagine Premium Electronic Software Delivery – Сублицензионный контракт №4 от 17.04.2017 г. CAO «СофтЛайн-Трэйд», ПО Anti-virus Kaspersky Endpoint Security для бизнеса. Продление. Образование., контракт на поставку товара №11 от 06.10.2017
Лаборатория экономики аграрного сектора	- MS Windows WinStrtr 7 Acdmc Legalization RUS OPL NL. Договор №180 от 12.02.2011. Срок действия лицензии – бессрочно;
Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	- MS Office Std 2010 RUS OPL NL Acdmc. Договор №180 от 12.02.2011. Срок действия лицензии – бессрочно; Anti-virus Kaspersky Endpoint Security для бизнеса (Сублицензионный договор №28 от 08.11.2018) - 522 лицензия. Срок дейст-

	<p>вия лицензии с 08.11.2018 по 08.11.2019; СПС КонсультантПлюс: Версия Проф. Консультант Финансист. КонсультантПлюс: Консультации для бюджетных организаций. Договор от 01.01 Информационно правовое обеспечение "Гарант" (для учебного процесса). Договор №ЭПС-12-119 от 01.09.2012. Срок действия - бессрочно;.2017. Срок действия - бессрочно; 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения в высших учебных заведениях. Договор №27 от 10.04.2012. Срок действия лицензии – бессрочно. Защищенный программный комплекс 1С предприятие 8.3z (x86-64). Договор №362/17 от 04.05.2017 г. Срок действия – бессрочно. Программный продукт «Ваш финансовый аналитик» №409-676 от 09.06.2017 г. STATISTICA Ultimate Academic Bundle 13 for Windows Ru сетевая версия. Сублицензионный договор №25 от 09.06.2017. Срок действия лицензии до 14.05.2019.</p>
<p>Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к Интернету и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Белгородского ГАУ (читальные залы библиотеки)</p>	<p>Microsoft Imagine Premium Electronic Software Delivery. Сублицензионный договор №937/18 на передачу неисключительных прав от 16.11.2018. Срок действия лицензии- бессрочно. MS Office Std 2010 RUSOPLNL Acdmc. Договор №180 от 12.02.2011. Срок действия лицензии – бессрочно. Anti-virus Kaspersky Endpoint Security для бизнеса (Сублицензионный договор №28 от 08.11.2018).Срок действия лицензии с 08.11.2018 по 08.11.2019 Информационно правовое обеспечение "Гарант" (для учебного процесса). Договор №ЭПС-12-119 от 01.09.2012. Срок действия - бессрочно. СПС КонсультантПлюс: Версия Проф. Консультант Финансист. КонсультантПлюс: Консультации для бюджетных организаций. Договор от 01.01.2017. Срок действия - бессрочно. RHVoice-v0.4-a2 синтезатор речи Программа Balabolka (portable) для чтения вслух текстовых файлов. Программа экранного доступа NDVA</p>

7.3. Электронно-библиотечные системы и электронная информационно-образовательная среда обеспечивающие одновременный доступ не менее 25 процентов обучающихся по программе магистратуры:

– ЭБС «ZNANIUM.COM», договор на оказание услуг № 0326100001918000018 с Обществом с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ» от 25.12.2018

– ЭБС «AgriLib», лицензионный договор №ПДД 3/15 на предоставление доступа к электронно-библиотечной системе ФГБОУ ВПО РГАЗУ от 15.01.2015

– ЭБС «Лань», договор №14 с Обществом с ограниченной ответственностью «ЭБС Лань» от 16.10.2018

– ЭБС «Рукопт», договор №ДС-284 от 15.01.2016 с открытым акционерным обществом «ЦКБ»БИБКОМ», с обществом с ограниченной ответственностью «Агентство «Книга-Сервис»;

7.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

– БД информационно-правового обеспечения "Гарант". Договор №ЭПС-12-119 с ООО «Гарант-Сервис-Белгород» от 01.09.2012. Срок действия с 01.09.2012 - бессрочно..

– БД нормативно-правовой информации Консультант-Плюс. Договор об информационной поддержке с ООО «Веда-Консультант» от 01.01.2017. Срок действия с 01.01.2017 - бессрочно.;

– Российская наукометрическая БД ScienceIndex на платформе elibrary.ru. Лицензионный договор №SIO-1279/2018-31806198874 от 13.03.2018 г. ООО «Научная электронная библиотека». Срок действия – с 13.03.2018 г. до 13.03.2019 г.

VIII. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

**СВЕДЕНИЯ О ДОПОЛНЕНИИ И ИЗМЕНЕНИИ
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ
НА 201_ /201_ УЧЕБНЫЙ ГОД**

Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности

дисциплина (модуль)

38.04.01 «Экономика»

направление подготовки/специальность

ДОПОЛНЕНО (с указанием раздела РПД)

ИЗМЕНЕНО (с указанием раздела РПД)

УДАЛЕНО (с указанием раздела РПД)

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и финансов

От _____ № _____

Заведующий кафедрой _____ Решетняк Л.А.

Методическая комиссия экономического факультета

« ___ » _____ 201_ года, протокол № _____

Председатель методкомиссии _____ Черных А.И

Декан экономического факультета

Наседкина Т.И.

« ___ » _____ 201_ г

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
для проведения промежуточной аттестации обучающихся

по дисциплине «Анализ инвестиционной привлекательности и
кредитоспособности»

Направление подготовки 38.04.01 Экономика
Направленность (профиль) «Бухгалтерский учет, анализ и финансы в АПК»
Квалификация - магистр (программа прикладной магистратуры)
Год начала подготовки - 2019

Майский 2019

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства		
					Текущий контроль	Промежуточная аттестация	
ПК-9	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчётов	Первый этап (пороговой уровень)	Знать: 1) необходимость и актуальность научного исследования и анализа экономической ситуации на концептуальном, логическом, математическом и алгоритмическом уровнях; 2) приёмы, методы анализа и экономических расчётов экономических показателей на различных методологических уровнях;	Модуль 1 «Теоретические основы и методика анализа инвестиционной привлекательности»	устный опрос	итоговое тестирование, вопросы к экзамену, задачи к экзамену	
					тестирование		
					реферат		
				Модуль 2 «Анализ кредитоспособности»	устный опрос		итоговое тестирование, вопросы к экзамену, задачи к экзамену
					тестирование		
					реферат		
		Второй этап (продвинутый уровень)	уметь: 1) сформировать систему необходимой информации, провести соответствующий её анализ для последующего решения прикладных экономических задач; 2) проводить научные исследования, экономические расчёты и анализ прикладных элементов экономики предприятия, на различных методологических уровнях.	Модуль 1 «Теоретические основы и методика анализа инвестиционной привлекательности»	устный опрос	итоговое тестирование, вопросы к экзамену, задачи к экзамену	
					тестирование		
					ситуационные задачи		
Модуль 2 «Анализ кредитоспособности»	реферат			итоговое тестирование, вопросы к экзамену, задачи к экзамену			
	устный опрос						
	тестирование						
Третий этап (высокий уровень)	владеть: 1) навыками применения методов анализа в области экономики	Модуль 1 «Теоретические основы и методика анализа инве-	ситуационные задачи		итоговое тестирование, вопросы к экзамену		
			реферат				
			устный опрос				
				тестирование			

			предприятия, на различных методологических уровнях, с применением различных источников информации; 2) системным подходом и математическими методами формализации решения финансово-экономических и организационно-управленческих задач;	стиционной привлекательности»	ситуационные задачи	мену, задачи к экзамену
				Модуль 2 «Анализ кредитоспособности»	устный опрос	итоговое тестирование, вопросы к экзамену, задачи к экзамену
					тестирование	
					ситуационные задачи	
ПК-10	способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	Первый этап (пороговой уровень)	знать: 1) способы системного подхода в решении прикладных экономических задач; 2) способы прогнозирования основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	Модуль 1 «Теоретические основы и методика анализа инвестиционной привлекательности»	устный опрос	итоговое тестирование, вопросы к экзамену, задачи к экзамену
					тестирование	
					реферат	
				Модуль 2 «Анализ кредитоспособности»	устный опрос	
					тестирование	
					реферат	
		Второй этап (продвинутый уровень)	уметь: 1) определить актуальные вопросы научного исследования, первоочередные производственно-экономические задачи, стоящие перед институциональными единицами, отраслью, регионом и экономикой в целом; 2) прогнозировать основные социально-экономические показатели предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	Модуль 1 «Теоретические основы и методика анализа инвестиционной привлекательности»	устный опрос	итоговое тестирование, вопросы к экзамену, задачи к экзамену
					тестирование	
					ситуационные задачи	
				Модуль 2 «Анализ кредитоспособности»	устный опрос	
					тестирование	
					ситуационные задачи	
Третий этап	владеть:	Модуль 1 «Теорети-	устный опрос	итоговое тес-		

		(высокий уровень)	<p>1) навыками определения наиболее актуальных производственно-экономических задач, стоящих перед субъектами экономики, отраслью, регионом и экономикой в целом;</p> <p>2) навыками прогнозирования основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</p>	<p>ческие основы и методика анализа инвестиционной привлекательности»</p>	<p>тестирование</p> <p>ситуационные задачи</p>	<p>тирование, вопросы к экзамену, задачи к экзамену</p>
				<p>Модуль 2 «Анализ кредитоспособности»</p>	<p>устный опрос</p> <p>тестирование</p> <p>ситуационные задачи</p>	<p>итоговое тестирование, вопросы к экзамену, задачи к экзамену</p>

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Компетенция	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня компетенции)	Уровни и критерии оценивания результатов обучения, шкалы оценивания			
		<i>Компетентность не сформирована</i>	<i>Пороговый уровень компетентности</i>	<i>Продвинутый уровень компетентности</i>	<i>Высокий уровень</i>
		<i>«Неудовлетворительно»</i>	<i>«Удовлетворительно»</i>	<i>«Хорошо»</i>	<i>«Отлично»</i>
ПК-9	<i>способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчётов</i>	<i>Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчётов - не сформирована</i>	<i>Частично владеет способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчётов</i>	<i>Владеет способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчётов</i>	<i>Свободно владеет способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчётов</i>
	Знать: 1) необходимость и актуальность научного исследования и анализа экономической ситуации на концептуальном, логическом, математическом и алгоритмическом уровнях; 2) приёмы, методы анализа и экономических расчётов показателей на различных методологических уровнях;	Допускает грубые ошибки в представлении необходимости и актуальности научного исследования. Навыки анализа экономической ситуации на концептуальном, логическом, математическом и алгоритмическом уровнях – не сформированы. Не знает приёмы, методы анализа и экономических расчётов экономических показателей на различных методологических уровнях.	Может изложить необходимость и актуальность научного исследования. Частично сформированы навыки анализа экономической ситуации на концептуальном, логическом, математическом и алгоритмическом уровнях. Допускает ошибки при анализе, экономических расчётах показателей на различных методологических уровнях.	Знает необходимость и актуальность научного исследования. В целом знает методы анализа экономической ситуации на концептуальном, логическом, математическом и алгоритмическом уровнях. Допускает неточности в использовании приёмов и методов анализа, экономических расчётов показателей на различных методологических уровнях.	Аргументировано излагает необходимость и актуальность научного исследования, а также анализа экономической ситуации на концептуальном, логическом, математическом и алгоритмическом уровнях. Свободно со знанием дела на научной основе использует приёмы и методы анализа, и экономические расчёты показателей на различных методологических уровнях.
	Уметь: 1) сформировать систему необходимой информации, провести соответствующий её анализ для последующего решения прикладных экономических задач;	Не умеет сформировать систему необходимой информации. Не может провести соответствующий её анализ для последующего решения прикладных экономических	В целом умеет сформировать систему необходимой информации. Может провести соответствующий её анализ для последующего решения прикладных	Способен сформировать систему необходимой информации, а также провести соответствующий её анализ для последующего решения прикладных	Способен самостоятельно сформировать систему необходимой информации, а также на высоком уровне провести соответствующий её анализ для последующего решения

	2) проводить научные исследования, экономические расчёты и анализ прикладных элементов экономики предприятия, на различных методологических уровнях;	задач. Допускает грубые ошибки при проведении научных исследований, экономических расчётах, а также анализе прикладных элементов экономики предприятия, на различных методологических уровнях.	экономических задач, однако допускает ошибки при проведении научных исследований, экономических расчётах, а также анализе прикладных элементов экономики предприятия, на различных методологических уровнях, которые могут повлиять на выходные результаты.	экономических задач. Умеет проводить научные исследования, экономические расчёты и анализ прикладных элементов экономики предприятия, на различных методологических уровнях.	прикладных экономических задач. Умеет творчески на научной основе полностью проводить научные исследования, экономические расчёты и анализ прикладных элементов экономики предприятия, на различных методологических уровнях .
	Владеть: 1) навыками применения методов анализа в области экономики предприятия, на различных методологических уровнях, с применением различных источников информации; 2) системным подходом и математическими методами формализации решения финансово-экономических и организационно-управленческих задач;	Не владеет навыками применения методов анализа в области экономики предприятия, на различных методологических уровнях, с применением различных источников информации. Допускает грубые ошибки при использовании системного подхода и математических методов формализации решения финансово-экономических и организационно-управленческих задач.	Частично владеет навыками применения методов анализа в области экономики предприятия, на различных методологических уровнях, с применением различных источников информации. Не уверенно владеет системным подходом и математическими методами формализации решения финансово-экономических и организационно-управленческих задач.	В целом владеет навыками применения методов анализа в области экономики предприятия, на различных методологических уровнях, с применением различных источников информации. Владеет системным подходом и математическими методами формализации решения финансово-экономических и организационно-управленческих задач. Может допускать некоторые неточности.	Свободно владеет навыками применения методов анализа в области экономики предприятия, на различных методологических уровнях, с применением различных источников информации. Уверенно и аргументировано владеет системным подходом и математическими методами формализации решения финансово-экономических и организационно-управленческих задач.
ПК-10	<i>Способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</i>	<i>Не владеет способностью составления прогноза основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли,</i>	<i>Частично владеет способностью составления прогноза основных социально-экономических показателей деятельно-</i>	<i>В целом владеет способностью составления прогноза основных социально-экономических показателей деятельно-</i>	<i>Свободно, уверенно владеет способностью составления прогноза основных социально-экономических показателей деятельности</i>

		<i>региона и экономики в целом.</i>	<i>сти предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.</i>	<i>сти предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.</i>	<i>предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.</i>
	<p>Знать: 1) способы системного подхода в решении прикладных экономических задач; 2) способы прогнозирования основных социально-экономические показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</p>	<p>Не знает способы системного подхода в решении прикладных экономических задач. Навыки прогнозирования основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом, как и способы прогноза – не сформированы.</p>	<p>Частично знает способы системного подхода в решении прикладных экономических задач. Способы прогнозирования в целом представляет. При прогнозировании основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом, как и способы прогноза – допускает ошибки.</p>	<p>В целом знает способы системного подхода в решении прикладных экономических задач, а также способы прогнозирования основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.</p>	<p>Превосходно знает способы системного подхода и свободно использует его в решении прикладных экономических задач. Свободно ориентируется в способах прогнозирования, аргументированно осуществляет прогноз основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.</p>
	<p>Уметь: 1) определить актуальные вопросы научного исследования, первоочередные производственно-экономические задачи, стоящие перед институциональными единицами, отраслью, регионом и экономикой в целом; 2) прогнозировать основные социально-экономические показатели предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</p>	<p>Не умеет определить актуальные вопросы научного исследования, первоочередные производственно-экономические задачи, стоящие перед институциональными единицами, отраслью, регионом и экономикой в целом. Допускает грубейшие ошибки при прогнозировании основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.</p>	<p>Зачастую ошибочно определяет актуальные вопросы научного исследования, первоочередные производственно-экономические задачи, стоящие перед институциональными единицами, отраслью, регионом и экономикой в целом. В целом умеет прогнозировать основные социально-экономические показатели предприятия, отрасли, региона и экономики в целом, но с ошибками.</p>	<p>В целом умеет определить актуальные вопросы научного исследования, первоочередные производственно-экономические задачи, стоящие перед институциональными единицами, отраслью, регионом и экономикой в целом. В основном умеет прогнозировать основные социально-экономические показатели предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.</p>	<p>Достаточно аргументировано определяет актуальные вопросы научного исследования, первоочередные производственно-экономические задачи, стоящие перед институциональными единицами, отраслью, регионом и экономикой в целом. Свободно и уверенно прогнозирует основные социально-экономические показатели предприятия, отрасли, экономики.</p>
	<p>Владеть: 1) навыками определения</p>	<p>Навыками определения наиболее актуальных</p>	<p>Частично владеет навыками определения</p>	<p>В целом владеет навыками определения наи-</p>	<p>Свободно владеет навыками определения наибо-</p>

	<p>наиболее актуальных производственно-экономических задач, стоящих перед субъектами экономики, отраслью, регионом и экономикой в целом;</p> <p>2) навыками прогнозирования основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</p>	<p>производственно-экономических задач, стоящих перед субъектами экономики, отраслью, регионом и экономикой в целом – не владеет, как и навыками прогнозирования основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.</p>	<p>наиболее актуальных производственно-экономических задач, стоящих перед субъектами экономики, отраслью, регионом и экономикой в целом. Неуверенно владеет навыками прогнозирования основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом. Допускает ошибки, влияющие на конечный результат.</p>	<p>более актуальных производственно-экономических задач, стоящих перед субъектами экономики, отраслью, регионом и экономикой в целом. Владеет навыками прогнозирования основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом, но допускает ошибки, не влияющие на конечный результат.</p>	<p>более актуальных производственно-экономических задач, стоящих перед субъектами экономики, отраслью, регионом и экономикой в целом. Уверенно, на научной основе владеет навыками прогнозирования основных социально-экономических показателей предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.</p>
--	--	--	--	--	--

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Первый этап (пороговой уровень)

ЗНАТЬ (помнить и понимать): студент помнит, понимает и может продемонстрировать основные экономико-математические модели, условия их применения; показатели финансовой устойчивости предприятия и порядок их расчета, понятие и содержание инвестиций, инвестиционного портфеля, приёмы и методы инвестиционного анализа и расчета экономических показателей; формы финансовой отчетности.

Перечень вопросов по темам модулей для устного опроса Модуль 1. Теоретические основы и методика анализа инвестиционной привлекательности

Тема 1. Теоретические основы анализа инвестиционной привлекательности

1. Понятие модели: ресурсы-бизнес-финансовые результаты-отчётность.
2. Структура методики комплексного экономического анализа инвестиционной привлекательности.

Тема 2. Организационные аспекты анализа инвестиционной привлекательности

1. Группы субъектов внешнего анализа инвестиционной привлекательности, их содержание.
2. Информационная база для анализа инвестиционной привлекательности.
3. История оценки инвестиционной привлекательности за рубежом. Пути вложения средств.

Тема 3. Методика анализа инвестиционной привлекательности

1. Понятие капитализации и рыночной капитализации.
2. Понятие специфических финансовых факторов. Финансовые коэффициенты.
3. Определяющие интегральный показатель инвестиционной привлекательности и капитализации.

Модуль 2. Анализ кредитоспособности

Тема 1. Анализ оборотных активов в оценке инвестиционной привлекательности

1. Методические подходы к оценке их влияния.
2. Анализ рентабельности оборотных активов.
3. Показатели оборачиваемости оборотных активов.
4. Понятие кругооборота оборотных активов. Понятие чистых оборотных активов и чистых активов: схема формирования.

Тема 2. Анализ составляющих инвестиционной привлекательности

1. Понятие традиционных методов оценки.
2. Содержание группы дисконтных, комплексных показателей, а также показателей, не учитывающих фактор времени.
3. Понятие чистой текущей стоимости и внутренней нормы рентабельности

Тема 3. Анализ кредитоспособности заемщика

1. *Оценка кредитного риска и ранжирование заёмщиков.*
2. Методики анализа кредитоспособности, их сравнительная характеристика.

Критерии оценивания качества устного ответа

Шкала оценивания

Оценка **«отлично»** выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, за умение четко, лаконично и логически последовательно представлять материал отвечать на поставленные вопросы.

Оценка **«хорошо»** - за твердое знание основного (программного) материала, за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы.

Оценка **«удовлетворительно»** - за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала.

Оценка **«неудовлетворительно»** - за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в материале, за незнание основных понятий дисциплины.

Тестовые задания

2. Денежные притоки фирмы возникают в связи с тем, что она
 - a) формирует запас оборотных средств;
 - b) нанимает наемных рабочих;
 - c) приобретает основные фонды;
 - d) привлекает кредиты
3. Инвестиционные портфели принято классифицировать по степени риска и
 - a) в зависимости от источника доходов по ценным бумагам портфеля
 - b) длительности холдингового периода
 - c) по реакции на темпы инфляции
 - d) по количеству входящих в них ценных бумаг
4. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост
 - a) ВВП;
 - b) курсовой стоимости ценных бумаг портфеля;
 - c) количества ценных бумаг в портфеле;
 - d) темпов инфляции
5. Верно ли утверждение, что оптимальный портфель обязательно должен быть эффективным?
 - a) да;
 - b) нет, в определенных условиях инвестор может в качестве оптимального выбирать и неэффективный портфель;
 - c) это зависит от отношения конкретного инвестора к риску;
 - d) нет, при высоких уровнях корреляции это условие может не выполняться
6. По основной направленности инвестиционные проекты делят на:
 - a) коммерческие,
 - b) социальные,
 - c) экологические
7. Стоимость капитала – это:
 - a) уровень доходности на вложенный капитал;
 - b) прибыль, которая необходима, чтобы удовлетворить требования владельцев капитала;
 - c) активы предприятия за минусом его обязательств;
 - d) основные и оборотные фонды предприятия
8. К специальному законодательству, регулирующему деятельность иностранного инвестора на территории РФ, можно отнести:
 - a) ФЗ «Об инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений»;

- b) ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ»;
 - c) Гражданский кодекс РФ;
 - d) Вашингтонскую конвенцию о разрешении споров 1965 г.
9. На принятие решения об инвестировании не оказывает влияния:
- a) ожидание инфляции
 - b) цена потребительской корзины
 - c) ожидаемый спрос на продукцию
 - d) налоги предпринимательскую деятельность
 - e) норма амортизации
10. Если ставка дисконтирования ниже внутренней нормы доходности, то инвестирование будет:
- a) прибыльным
 - b) нейтральным
 - c) убыточным
11. К иностранным инвестициям не относится:
- a) покупка лицензий, патентов, торговых марок иностранных компаний
 - b) приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов
 - c) экспорт продукции
 - d) вложение капитала в производственные объекты за пределами страны
12. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта проводится на стадии:
- a) ликвидационной
 - b) операционной
 - c) инвестиционной
 - d) прединвестиционной
13. К внутренним источникам финансирования проекта относятся:
- a) ассигнования из федерального бюджета
 - b) средства, полученные за счет размещения облигаций
 - c) прямые иностранные инвестиции
 - d) реинвестируемая часть чистой прибыли
14. Критическим значением индекса рентабельности является:
- a) 1
 - b) 100
 - c) -1
 - d) 0
15. Для заданного количества ценных бумаг портфеля найти такую их комбинацию, чтобы риск получился минимально возможным
- a) можно, и существует единственная подобная комбинация
 - b) можно, и таких комбинаций существует бесконечно много
 - c) нельзя, так как это противоречит теореме о границе эффективных портфелей
 - d) нельзя, поскольку риск распадается на систематический и несистематический
16. Разделение понятий «проект» и «инвестиционный проект»
- a) несправедливо, так как эти понятия являются синонимами
 - b) справедливо только для долгосрочных проектов
 - c) справедливо только для коммерческих проектов
 - d) справедливо, так как понятие проект более широкое, чем инвестиционный проект

Критерии оценивания тестового задания:

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

Процент правильных ответов Оценка

90 – 100% 15 баллов и/или «отлично»

70 – 89 % От 11 до 14 баллов и/или «хорошо»

50 – 69 % От 7 до 10 баллов и/или «удовлетворительно»

менее 50 % От 0 до 6 баллов и/или «неудовлетворительно»

Темы рефератов

1. Роль инвестиций в деятельности государства.
2. Роль инвестиций в деятельности хозяйствующего субъекта.
3. Актуальность инвестиционной деятельности в современных условиях.
4. Основные направления активизации инвестиционной деятельности в современных условиях.
5. Новые направления развития инвестиционной деятельности в современных условиях.
6. Основные виды инвестиций современного коммерческого предприятия.
7. Финансирование инвестиционной деятельности предприятия на современном этапе.
8. Инвестиционный процесс как основа осуществления инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта.
9. Основные направления развития инвестиционной активности предприятий в свете реализации государственных национальных программ.
10. Государственная национальная программа «Развитие АПК».
11. Государственная национальная программа «Развитие сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия».
12. Инвестиционная политика коммерческого предприятия.
13. Инвестиционная политика государства на современном этапе.
14. Государственная экспертиза инвестиционных проектов.
15. Активизация инвестиционной деятельности предприятий в современных условиях.

Требования: реферат должен быть оформлен в печатном виде, размещен в электронно-образовательной среде университета, в портфолио обучающегося. Объем работы должен составлять 10-15 страниц.

Студент должен уметь изложить содержание своей работы в устной форме.

Критерии оценивания:

Критерий 1 (К1) – Смысл темы раскрыт

Критерий 2 (К2) – Избранная тема раскрывается с опорой на соответствующие понятия, теоретические положения и выводы.

Критерий 3 (К3) – Качество аргументации своей точки зрения.

№п/п	Критерии оценивания реферата	Баллы
К1	Раскрытие смысла темы	
	Смысл темы раскрыт или содержание ответа даёт представление о его понимании	1
	Смысл темы не раскрыт, содержание ответа не даёт представления о его	0

	понимании	
К2	Характер и уровень теоретической аргументации	
	Избранная тема раскрывается с опорой на соответствующие понятия, теоретические положения и выводы	2
	Приводятся отдельные относящиеся к теме, но не связанные между собой и другими компонентами аргументации понятия или положения	1
	Аргументация на теоретическом уровне отсутствует (смысл ключевых понятий не объяснён; теоретические положения, выводы отсутствуют) или используются понятия, положения и выводы, не связанные непосредственно с раскрываемой темой	0
К3	Качество фактической аргументации	
	Факты и примеры почерпнуты из различных источников: используются сообщения СМИ, материалы учебных предметов, факты личного социального опыта и собственные наблюдения (приведено не менее двух примеров из разных источников)	2
	Фактическая аргументация дана с опорой только на личный опыт и житейские представления или приведен(-ы) пример(-ы) из источника одного типа	1
	Фактическая информация отсутствует или приведённые факты не соответствуют обосновываемому тезису	0
Максимальный балл		5

Второй этап (продвинутый уровень)

УМЕТЬ (применять, анализировать, оценивать, синтезировать): строить основные экономико-математические модели; применять факторный детерминированный анализ и интерпретировать результат; использовать методы оценки финансового состояния предприятия; оценивать эффективность инвестиционного портфеля; проводить анализ эффективности инвестиций, их привлекательности, прогнозировать основные социально-экономические показатели предприятия.

Перечень вопросов по темам модулей для устного опроса Модуль 1. Теоретические основы и методика анализа инвестиционной привлекательности

Тема 1. Теоретические основы анализа инвестиционной привлекательности

1. Понятие инвестиционной привлекательности, её виды
2. Определение инвестиционной привлекательности. Основные факторы: внутренние и внешние.
3. Системный подход в организации и проведении анализа. Понятие системного подхода.
4. Система анализа инвестиционной привлекательности предприятий, содержание его блоков.
5. Система комплексного экономического анализа.

Тема 2. Организационные аспекты анализа инвестиционной привлекательности

1. Понятие инвестиционной ёмкости и потребности в инвестициях.
2. Организационно-правовые форма – как факторы инвестиционной привлекательности.
3. Типы обществ: открытые и закрытые. Их содержание.
4. Интегрированные формирования. Зависимость анализа от этапов развития общества.
5. Понятие субъектов внешнего и внутреннего анализа.

Тема 3. Методика анализа инвестиционной привлекательности

1. Виды финансовых инструментов.
2. Корпоративные финансовые инструменты: долговые и долевыми.
3. Показатели оценки долговых ценных бумаг: ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость, оборачиваемость, рентабельность.
4. Показатели долевыми ценных бумаг: чистые активы, прибыль на акцию, базовая прибыль на акцию.
5. Понятие – технический и фундаментальный анализ

Модуль2. Анализ кредитоспособности

Тема 1. Анализ оборотных активов в оценке инвестиционной привлекательности

1. Содержание и составляющие анализа оборотных активов.
2. Цель и задачи анализа.
3. Анализ потребности в оборотных активах.
4. Структура информобеспечения анализа.
5. Оценка последствий излишков и недостатков оборотных средств: запасов, дебиторской задолженности, денежных средств, краткосрочных финансовых вложений. Факторный анализ.
6. Показатели использования оборотных активов.
7. Понятие качественных и количественных показателей.
8. Факторы эффективности использования оборотных активов: внутренние и внешние.

Тема 2. Анализ составляющих инвестиционной привлекательности

1. Система управления бизнес-процессами, её схема и содержание.
2. Категории бизнес-процессов, их содержание.
3. Понятие стоимости компании. Категории процесса оценки стоимости.
4. Виды стоимости, их содержание. Факторы стоимости фирм.
5. Показатели финансового состояния, применяемые для оценки стоимости компаний.
6. Понятие стратегической эффективности и её показатели.
7. основополагающие принципы оценки эффективности долгосрочных вложений.

Тема 3. Анализ кредитоспособности заемщика

1. Понятие кредитоспособности заемщика. Информационная база анализа. Цель, объект, субъекты анализа. Внешний и внутренний анализ, его этапы.
2. Анализ ликвидности, восстановления или утраты платежеспособности. Анализ финансовой устойчивости, её типы.
3. Характеристика платежеспособных предприятий. Нормативная основа анализа и оценки кредитоспособности. Методы финансовой диагностики. Информационное обеспечение анализа. Комплексный внешний (банковский) анализ кредитоспособности. Нормативы кредитных рисков

Критерии оценивания качества устного ответа

Шкала оценивания

Оценка **«отлично»** выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, за умение четко, лаконично и логически последовательно представлять материал отвечать на поставленные вопросы.

Оценка **«хорошо»** - за твердое знание основного (программного) материала, за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы.

Оценка **«удовлетворительно»** - за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала.

Оценка «**неудовлетворительно**» - за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в материале, за незнание основных понятий дисциплины.

Тестовые задания

1. Поступления переводов из других стран:

- а) влияют на сокращение бедности;
- б) увеличивают уровень бедности;
- в) не влияют на уровень бедности;
- г) являются показателем развития экономики мирового сообщества.

2. Слабое развитие финансовой инфраструктуры

- а) способствует переводу денег;
- б) усиливает вероятность обращения клиентов к неформальным провайдерам услуг;
- в) затрудняет перевод денег;
- г) является дополнительным шагом к более эффективному использованию переводимых денежных средств.

3. Трансформация это:

- а) способ транспортировки внешнеторговых грузов;
- б) закон местонахождения вещи;
- в) способ осуществления норм международного права посредством издания национальных нормативных актов;
- г) личный закон юридического лица.

4. В договорах и соглашениях об иностранных инвестициях:

- а) определяется правовой режим, предоставляемый сторонами друг другу при инвестировании;
- б) регламентируются правила допуска иностранных юридических и физических лиц в страну и объем их прав, в том числе и на обращение в суд за защитой;
- в) оговаривается взаимное признание предприятий государств-участников;
- г) устанавливаются режим и гарантии иностранной частной собственности на территории государств-участников;
- д) регулируются вопросы налогообложения, перевода за границу капиталов и прибылей.

5. Инвестиционные контракты-соглашения:

- а) заключаются между частными инвесторами и странами — реципиентами капитала;
- б) заключаются только между странами — реципиентами капитала;
- в) конкретизируют положения инвестиционного законодательства того или иного государства;
- г) не учитывают положения инвестиционного законодательства того или иного государства.
- б) срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня окончания строительства объекта;
- в) срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, ввода в эксплуатацию объекта;
- г) срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает отрицательное значение.

6. Транснациональные корпорации (ТНК) характеризуется тем, что головная компания принадлежит:

- а) одной стране, а прямые инвестиции осуществляются во многие страны мира;
- б) одной стране, а прямые инвестиции осуществляются только в данной стране;

- в) капиталу двух или более стран, и ПИИ проводятся по всему миру;
- г) капиталу одной страны, и ПИИ проводятся по всему миру.

7. *Индекс транснациональности показывает:*

- а) количество стран участвующих в бизнесе;
- б) насколько значимыми являются зарубежные филиалы и иностранные рынки для той или иной ТНК;
- в) наличие зарубежных филиалов в сопредельных странах;
- г) использование иностранных кредитов.

Критерии оценивания:

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

Процент правильных ответов Оценка

90 – 100% *От 41 баллов и/или «отлично»*

70 – 89 % *От 32 до 40 баллов и/или «хорошо»*

50 – 69 % *От 23 до 31 баллов и/или «удовлетворительно»*

менее 50 % От 0 до 22 баллов и/или «неудовлетворительно»

Ситуационные задачи

Задание 1. Предприятие рассматривает вопрос о том, стоит ли вкладывать 500 тыс. руб. в проект, который через три года принесет доход 900 тыс. руб. Принято решение вложить деньги только при условии, что годовой доход от этой инвестиции составит не менее 10% (который можно получить, положив деньги в банк).

Исчислить чистую текущую стоимость. Определить, является ли проект выгодным. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 2. Предприятие рассматривает вопрос о том, стоит ли вкладывать 1500 тыс. руб. в проект, который через три года принесет доход 1900 тыс. руб. Принято решение вложить деньги только при условии, что годовой доход от этой инвестиции составит не менее 10% (который можно получить, положив деньги в банк).

Исчислить чистую текущую стоимость. Определить, является ли проект выгодным. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 3. Предприятие рассматривает вопрос о том, стоит ли вкладывать 2500 тыс. руб. в проект, который через три года принесет доход 2900 тыс. руб. Принято решение вложить деньги только при условии, что годовой доход от этой инвестиции составит не менее 10% (который можно получить, положив деньги в банк).

Исчислить чистую текущую стоимость. Определить, является ли проект выгодным. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 4. На основе данных таблицы рассчитать коэффициент дисконтирования, а также дисконтированные суммы затрат и доходов. На основе последних исчислите чистую текущую стоимость (NPV) и установите наиболее привлекательный проект. Необходимо учесть, что первый объект должен строиться в течение двух лет и начнёт приносить доход с третьего года. Второй проект требует разового вложения капитала и с первого же года начнёт приносить прибыль. Альтернативная ставка доходности, доступная данному предприятию и принимаемая в качестве дисконта, равна 10%.

Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Расчёт текущей стоимости доходов и инвестиционных затрат

Показатели	Учетная стоимость затрат и доходов, тыс. руб.		Коэффициент дисконтирования при $r = 0,10$	Дисконтированная сумма затрат и доходов, тыс. руб.	
	Проект А	Проект Б		Проект А	Проект Б
Инвестиционные затраты, тыс.	2000	2000	-		
В том числе: в первый год	1000	-			-
во второй год	1000	-			-
Доход, тыс. руб.: первый год	-	370		-	
второй год	-	370		-	
третий год	850	370			
четвертый год	680	370			
пятый год	380	370			
шестой год	200	370			
седьмой год	110	-			-
Итого дохода			—		

Критерии оценивания:

Оценка «отлично» выставляется за полностью решенную без ошибок и недочетов задачу, сделаны правильные выводы и комментарии;

Оценка «хорошо» - за решенную полностью задачу, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, имеются неточности в комментариях;

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент не полностью выполнил практическое задание, допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всего практического задания.

Темы рефератов

1. Техническое перевооружение производственных мощностей предприятия – успешный путь осуществления инвестиционной деятельности.
2. Техническое перевооружение реальных отраслей экономики – успешный путь реализации государственных национальных программ.
3. Укрепление производственного потенциала предприятий АПК - успешный путь разработки и внедрения государственных национальных программ.
4. Особенности развития инвестиционного процесса на предприятиях АПК.
5. Особенности осуществления инновационных процессов в агропромышленных предприятиях.
6. Инвестиционная деятельность сельскохозяйственного предприятия.
7. Инвестиционный портфель предприятия.
8. Финансовые инвестиции предприятия.
9. Факторы, влияющие на спрос на новые виды продукции.
10. Портфель ценных бумаг предприятия.
11. Управление инвестиционным портфелем предприятия.
12. Источники финансирования инвестиций: собственные и заемные
13. Международное финансирование инвестиций.
14. Современные особенности развития высокотехнологического комплекса РФ.
15. Государственное регулирование развития высокотехнологического комплекса.

Требования: реферат должен быть оформлен в печатном виде, размещен в электронно-образовательной среде университета, в портфолио обучающегося. Объем работы должен составлять 10-15 страниц.

Студент должен уметь изложить содержание своей работы в устной форме.

Критерии оценивания:

Критерий 1 (К1) – Смысл темы раскрыт

Критерий 2 (К2) – Избранная тема раскрывается с опорой на соответствующие понятия, теоретические положения и выводы.

Критерий 3 (К3) – Качество аргументации своей точки зрения.

№п/п	Критерии оценивания реферата	Баллы
К1	Раскрытие смысла темы	
	Смысл темы раскрыт или содержание ответа даёт представление о его понимании	1
	Смысл темы не раскрыт, содержание ответа не даёт представления о его понимании	0
К2	Характер и уровень теоретической аргументации	
	Избранная тема раскрывается с опорой на соответствующие понятия, теоретические положения и выводы	2
	Приводятся отдельные относящиеся к теме, но не связанные между собой и другими компонентами аргументации понятия или положения	1
	Аргументация на теоретическом уровне отсутствует (смысл ключевых понятий не объяснён; теоретические положения, выводы отсутствуют) или используются понятия, положения и выводы, не связанные непосредственно с раскрываемой темой	0
К3	Качество фактической аргументации	
	Факты и примеры почерпнуты из различных источников: используются сообщения СМИ, материалы учебных предметов, факты личного социального опыта и собственные наблюдения (приведено не менее двух примеров из разных источников)	2
	Фактическая аргументация дана с опорой только на личный опыт и житейские представления или приведен(-ы) пример(-ы) из источника одного типа	1
	Фактическая информация отсутствует или приведённые факты не соответствуют обосновываемому тезису	0
Максимальный балл		5

Третий этап (высокий уровень)

ВЛАДЕТЬ навыками применения методов анализа, оценки эффективности инвестиционных вложений, методами анализа финансового состояния и кредитоспособности, оценки влияния инвестиций на производственный и финансовый результат предприятия; навыками составления, анализа и оценки финансовой отчётности, прогнозирования основных социально – экономических показателей предприятия.

Перечень вопросов по темам модулей для устного опроса
Модуль 1. Теоретические основы и методика анализа инвестиционной привлекательности

Тема 1. Теоретические основы анализа инвестиционной привлекательности

1. Иностранные инвестиции и их сущность. Понятие иностранных инвестиций. Цели иностранного инвестора.

2. Способы прямого инвестирования. Риски иностранных инвестиций

Тема 2. Организационные аспекты анализа инвестиционной привлекательности

1. Понятие чистой текущей стоимости и внутренней нормы рентабельности.
2. Основные принципы инвестирования капитала в ценные бумаги.
3. Понятие принципов: консервативности, диверсификации, ликвидности.

Тема 3. Методика анализа инвестиционной привлекательности

1. Абсолютные показатели. Многофакторная регрессия. Понятие рисков инвестирования.
2. Информационное обеспечение оценки инвестиционной привлекательности.

Модуль 2. Анализ кредитоспособности

Тема 1. Анализ оборотных активов в оценке инвестиционной привлекательности

1. Методы прогнозирования оборотных активов
2. Понятие рисков прогноза, их структурно-логическая схема.
3. Этапы оценки рисков. Прогнозирование оборотных активов с учётом риска.

Тема 2. Анализ составляющих инвестиционной привлекательности

1. Понятие лизинговых отношений. Нормативное регулирование. Информационное обеспечение.
2. Предмет и формы лизинга. Денежные потоки в оценке эффективности лизинговых операций

Тема 3. Анализ кредитоспособности заемщика

1. Группы факторов риска. Классификация финансового состояния заёмщика Сбербанка России. Методика классификации кредитных сделок ОАО «Альфа-Банк».

Критерии оценивания качества устного ответа

Шкала оценивания

Оценка **«отлично»** выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, за умение четко, лаконично и логически последовательно представлять материал отвечать на поставленные вопросы.

Оценка **«хорошо»** - за твердое знание основного (программного) материала, за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы.

Оценка **«удовлетворительно»** - за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала.

Оценка **«неудовлетворительно»** - за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в материале, за незнание основных понятий дисциплины.

Тестовые задания

1. Причины экспорта капитала:

- а) технологическое лидерство;
- б) размер корпорации;
- в) степень концентрации производства;
- г) обеспечение доступа к природным ресурсам.

2. Встречные международные потоки портфельных инвестиций:

- а) снижают уровень защиты внутреннего товарного рынка;
- б) увеличивают количество национальных филиалов;
- в) влияют на уровень квалификации рабочей силы;
- г) объясняются возможностью диверсифицировать риск.

3. *Евробумаги — это:*

- а) ценные бумаги, эмитированные в национальной валюте эмитента;
- б) ценные бумаги, эмитированные в валюте, отличной от национальной валюты эмитента;
- в) денежные знаки страны эмитента;
- г) международные долговые расписки.

4. *Кредит — это коммерческая сделка, в которой:*

- а) кредитор передает заемщику определенное количество денег (или товаров), а тот обязуется их вернуть в любое удобное ему время;
- б) заемщик передает кредитору определенное количество денег (или товаров), а тот обязуется через определенное время вернуть их и выплатить проценты в сроки и по схеме, оговоренным в кредитном договоре;
- в) заемщик передает кредитору определенное количество денег (или товаров) безвозвратно;
- г) кредитор передает заемщику определенное количество денег (или товаров), а тот обязуется через определенное время вернуть их и выплатить проценты в сроки и по схеме, оговоренным в кредитном договоре.

5. *Международный кредит характеризуется:*

- а) целью выдачи кредита;
- б) назначением кредита;
- в) сроком кредитования;
- г) валютой займа (или видом занимаемого товара);
- д) схемой уплаты процентов.

6. *Эмитировать облигации могут:*

- а) международные организации;
- б) национальные правительства;
- в) квазигосударственные эмитенты;
- г) корпорации и другие организации.

7. *Евроноты:*

- а) являются краткосрочными векселями, деноминированным! в евровалюте и эмитированными корпорациями и правительствами;
- б) являются долгосрочными векселями, деноминированным в евровалюте и эмитированными корпорациями и правительствами;
- в) выпускаются вне страны, в валюте которой они деноминированы;
- г) выпускаются в стране, в валюте которой они деноминированы.

8. *Доминирующую позицию как иностранный инвестор в мире занимает:*

- а) Япония;
- б) Италия;
- в) Соединенные Штаты Америки;
- г) Франция.

Критерии оценивания:

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

Процент правильных ответов Оценка

90 – 100% От 41 баллов и/или «отлично»

70 – 89 %	От 32 до 40 баллов и/или «хорошо»
50 – 69 %	От 23 до 31 баллов и/или «удовлетворительно»
	менее 50 % От 0 до 22 баллов и/или «неудовлетворительно»

Ситуационные задачи

Задание 1. На основании данных, представленных в таблице о величине инвестиций в виде банковских кредитов, годовой выручке, затратах и периода реализации проектов, инвестору необходимо сделать выбор между двумя проектами А и Б. Определить выплаты по кредитам для проектов и проценты по кредитам по ставке 10% годовых.

Рассчитать рентабельность инвестиций. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Показатели	А	Б
Величина инвестиций (на условии кредита), тыс. руб.	6500	7000
Ожидаемый срок действия проекта, годы	4	6
Выручка, тыс. руб.	5000	5000
Переменные издержки, тыс. руб.	2600	2800
Выплаты основной суммы по кредитам, тыс. руб.		
Проценты по кредитам к уплате, тыс. руб.		
Постоянные издержки, тыс. руб.	350	450
Прибыль, тыс. руб.		

Задание 2. На основании данных, представленных в таблице о величине инвестиций в виде банковских кредитов, годовой выручке, затратах и периода реализации проектов, инвестору необходимо сделать выбор между двумя проектами А и Б. Определить выплаты по кредитам для проектов и проценты по кредитам по ставке 10% годовых.

Рассчитать рентабельность инвестиций. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Показатели	А	Б
Величина инвестиций (на условии кредита), тыс. руб.	8500	8000
Ожидаемый срок действия проекта, годы	5	5
Выручка, тыс. руб.	6000	6000
Переменные издержки, тыс. руб.	3250	3320
Выплаты основной суммы по кредитам, тыс. руб.		
Проценты по кредитам к уплате, тыс. руб.		
Постоянные издержки, тыс. руб.	750	725
Прибыль, тыс. руб.		

Задание 3. На основании данных, представленных в таблице о величине инвестиций в виде банковских кредитов, годовой выручке, затратах и периода реализации проектов, инвестору необходимо сделать выбор между двумя проектами А и Б. Определить выплаты по кредитам для проектов и проценты по кредитам по ставке 10% годовых.

Рассчитать рентабельность инвестиций. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Показатели	А	Б
Величина инвестиций (на условии кредита), тыс. руб.	8500	10000
Ожидаемый срок действия проекта, годы	5	7
Выручка, тыс. руб.	6500	6500
Переменные издержки, тыс. руб.	3750	3950
Выплаты основной суммы по кредитам, тыс. руб.		
Проценты по кредитам к уплате, тыс. руб.		
Постоянные издержки, тыс. руб.	750	845
Прибыль, тыс. руб.		

Задание 4. Предприятие рассматривает вопрос о том, стоит ли вкладывать 1150 тыс. руб.

в проект, который через три года принесет доход 1200 тыс. руб. Принято решение вложить деньги только при условии, что годовой доход от этой инвестиции составит не менее 12% (который можно получить, положив деньги в банк).

Определить, является ли проект выгодным. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 5. Предприятие рассматривает вопрос о том, стоит ли вкладывать 350 тыс. руб. в проект, который через три года принесет доход 450 тыс. руб. Принято решение вложить деньги только при условии, что годовой доход от этой инвестиции составит не менее 15% (который можно получить, положив деньги в банк).

Определить, является ли проект выгодным. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Критерии оценивания:

Оценка «отлично» выставляется за полностью решенную без ошибок и недочетов задачу, сделаны правильные выводы и комментарии;

Оценка «хорошо» - за решенную полностью задачу, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, имеются негочности в комментариях;

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент не полностью выполнил практическое задание, допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всего практического задания.

Перечень экзаменационных вопросов

1. Инвестиции и их место в формировании условий роста экономики
2. Понятие инвестиционной привлекательности, её виды.
3. Системный подход в организации и проведении анализа.
4. Иностраные инвестиции и их сущность.
5. Инвестиционная привлекательность организаций на различных этапах их развития.
6. Субъекты и объекты анализа.
7. Зарубежная практика анализа инвестиционной привлекательности.
8. Система аналитических показателей инвестиционной привлекательности.
9. Основные принципы оценки эффективности
10. Инвестиционный процесс и его роль в развитии экономики предприятия
11. Понятие и содержание субъектов инвестиционного процесса
12. Понятие и содержание методов оценки проектов
13. Понятие венчурного финансирования в России и его развитие
14. Дисконтирование и накопление денежных средств по простым и сложным процентным ставкам
15. Выбор приоритетных направлений исследований и разработок
16. Понятие инвестиционного проекта и порядок его оформления
17. Расчёт сроков окупаемости инвестиций
18. Капитализация – как индикатор инвестиционной привлекательности.
19. Информационное обеспечение оценки инвестиционной привлекательности.
20. Классификация инвестиций
21. Мировой инвестиционный процесс в современных условиях хозяйствования
22. Современные особенности высокотехнологического комплекса России
23. Понятие средней нормы прибыли, её расчёт и роль в оценке эффективности инвестиций
24. Понятие денежного потока, его структура и формирование
25. Задачи и механизмы государственного воздействия на развитие системы высокоуровневого инновационного производства

26. Инвестиционный процесс и его роль в повышении экономической эффективности субъектов деятельности государства в целом
27. Анализ конкурентоспособности продукции
28. Инвестиционная политика предприятий и её роль в росте их экономического состояния
29. Государственное регулирование высокотехнологического комплекса России
30. Общая характеристика инвестиционного проекта
31. Основные показатели эффективности проекта, их содержание
32. Инвестиции как экономическая категория, их роль в развитии экономики сельхозтоваропроизводителя
33. Понятие аннуитета и его роль в формировании оценки эффективности инвестиций
34. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги
35. Основы инвестиционного проектирования и его этапы
36. Экспертиза инвестиционных проектов, её содержание, этапы
37. Понятие чистого дисконтированного дохода, его роль в оценке эффективности инвестиций
38. Общая характеристика показателей эффективности инвестиций
39. Оценка обеспеченности оборотных активов.
40. Анализ использования оборотных активов.
41. Прогнозная оценки использования оборотных средств в условиях рынка.
42. Инвестиционные процессы в АПК как фактор стабильности экономики
43. Система показателей стоимости предприятия
44. Оценка эффективности долгосрочных вложений
45. Анализ эффективности лизинговых операций.
46. Привлечение денежных средств посредством заключения договора о совместной деятельности
47. Привлечение денежных средств посредством участия соинвесторов
48. Методика оценки инвестиционной привлекательности сельскохозяйственного предприятия
49. Источники финансирования инвестиций
50. Инвестиционный портфель: сущность, типы, принципы и этапы формирования
51. Привлечение денежных средств посредством банковского кредита или займа у другого лица
52. Доход и риск по инвестиционному портфелю
53. Финансирование инвестиционной деятельности
54. Инвестиционная стратегия и её роль в развитии инвестиционной привлекательности
55. Цель и задачи инвестиционного анализа
56. Анализ и оценка эффективности инвестиций
57. Понятие инвестиционных качеств ценных бумаг
58. Оценка доходности ценных бумаг
59. Понятие кредитоспособности заёмщика. Информационная база анализа
60. Оценка кредитного риска и ранжирование заёмщиков.

Критерии оценивания:

- оценку «отлично» заслуживает студент, показавший всестороннее систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой; как правило, оценка «отлично» выставляется студентам, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины и их значение для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала;
- оценку «хорошо» заслуживает студент, обнаруживший полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе; как правило, оценка «хорошо» выставляется студентам, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и спо-

собным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности;

- оценку «удовлетворительно» заслуживает студент, обнаруживший знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой; как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется студентам, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя;

- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, обнаружившему проблемы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий; как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжать обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Экзаменационные задачи

Задание 1. На основе данных таблицы рассчитать коэффициент дисконтирования, а также дисконтированные суммы затрат и доходов. На основе последних исчислите чистую текущую стоимость (NPV) и установите наиболее привлекательный проект. Необходимо учесть, что первый объект должен строиться в течение двух лет и начнёт приносить доход с третьего года. Второй проект требует разового вложения капитала и с первого же года начнёт приносить прибыль. Альтернативная ставка доходности, доступная данному предприятию и принимаемая в качестве дисконта, равна 10%.

Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Расчёт текущей стоимости доходов и инвестиционных затрат

Показатели	Учетная стоимость затрат и доходов, тыс. руб.		Коэффициент дисконтирования при $r = 0,10$	Дисконтированная сумма затрат и доходов, тыс. руб.	
	Проект А	Проект Б		Проект А	Проект Б
Инвестиционные затраты, тыс. руб.	3000	3500	-		
В том числе: в первый год	1200	-			-
во второй год	1800	-			-
Доход, тыс. руб.: первый год	-	650		-	
второй год	900	650		-	
третий год	850	650			
четвертый год	680	650			
пятый год	480	650			
шестой год	200	650			
седьмой год	110	-			-
Итого дохода			—		

Задание 2. Организация с целью расширенного воспроизводства инвестирует денежные средства под простой процент сроком на три года.

При этом сумма заёмных средств составляет 17 млн. руб. при фиксированной процентной ставке 5% годовых.

Вычислите сумму, которую должна выплатить организации инвестору по истечению указанного периода начисления.

Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 3. На основе данных таблицы рассчитать коэффициент дисконтирования, а также дисконтированные суммы затрат и доходов. На основе последних исчислите чистую текущую стоимость (NPV) и установите наиболее привлекательный проект. Необходимо учесть, что первый объект должен строиться в течение двух лет и начнёт приносить доход с третьего года. Второй проект требует разового вложения капитала и с первого же года начнёт приносить прибыль. Альтернативная ставка доходности, доступная данному предприятию и принимаемая в качестве дисконта, равна 10%.

Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Расчёт текущей стоимости доходов и инвестиционных затрат

Показатели	Учетная стоимость затрат и доходов, тыс. руб.		Коэффициент дисконтирования при $r = 0,10$	Дисконтированная сумма затрат и доходов, тыс. руб.	
	Проект А	Проект Б		Проект А	Проект Б
Инвестиционные затраты, тыс. руб.	1800	2000			
В том числе: в первый год	900	-			-
во второй год	900	-			-
Доход, тыс. руб.: первый	-	370		-	
второй год	-	370		-	
третий год	750	370			
четвертый год	600	370			
пятый год	380	370			
шестой год	190	370			
седьмой год	100	—			-
Итого дохода			—		

Задание 4. Предприятием в начале года инвестированы денежные средства в сумме 15375 тыс. руб. на депозит под 7,5% годовых.

Вычислите общую сумму инвестиций на расчёте после четырёх лет, а также сумму процентного дохода, полученную за этот период.

Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 5. На основе данных таблицы рассчитать коэффициент дисконтирования, а также дисконтированные суммы затрат и доходов. На основе последних исчислите чистую текущую стоимость (NPV) и установите наиболее привлекательный проект. Необходимо учесть, что первый объект должен строиться в течение двух лет и начнёт приносить доход с третьего года. Второй проект требует разового вложения капитала и с первого же года начнёт приносить прибыль. Альтернативная ставка доходности, доступная данному предприятию и принимаемая в качестве дисконта, равна 10%.

Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Расчёт текущей стоимости доходов и инвестиционных затрат

Показатели	Учетная стоимость затрат и доходов, тыс.		Коэффициент дисконтирования при $r = 0,10$	Дисконтированная сумма затрат и доходов,	
	Проект А	Проект Б		Проект А	Проект Б
Инвестиционные затраты, тыс. руб.	1500	1500		867,5	1000

В том числе: в первый год	800	-	-	-
во второй год	700	-		-
Доход, тыс. руб.: первый год	-	300		-
второй год	-	300		-
третий год	650	300		
четвертый год	500	300		
пятый год	300	300		
шестой год	150	300		
седьмой год	50	—		-
Итого дохода			—	

Задание 6. Лицом, с целью изучения кредитоспособности предприятия, с точки зрения и пожелания инвестора, вложено 2500 тыс. руб. на пять лет под процентную ставку 7% годовых. Причём проценты начисляются ежеквартально.

Определите общую сумму на счёте, которую должен получить инвестор по завершении пятилетнего периода начисления.

Сравните полученную величину с общей суммой на счёте в случае, если проценты будут выплачиваться ежегодно.

Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 7. Инвестор предполагает вложение 1500 тыс. руб. в одно из производств организации. Необходимо определить эффективность вложения инвестиций в основной капитал объекта инвестирования, если в течении пяти лет они должны приносить своему владельцу следующие доходы:

- 1-й год — 250 тыс. руб.;
- 2-й год — 330 тыс. руб.;
- 3-й год — 520 тыс. руб.;
- 4-й год — 430 тыс. руб.;
- 5-й год — 310 тыс. руб.

Ставка дисконтирования устанавливается на уровне ожидаемой отдачи на инвестированный капитал и составляет 10%. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 8. Инвестор предполагает вложение 2000 тыс. руб. в одно из производств организации. Необходимо определить эффективность вложения инвестиций в основной капитал объекта инвестирования, если в течении пяти лет они должны приносить своему владельцу следующие доходы:

- 1-й год — 330 тыс. руб.;
- 2-й год — 480 тыс. руб.;
- 3-й год — 640 тыс. руб.;
- 4-й год — 410 тыс. руб.;
- 5-й год — 350 тыс. руб.

Ставка дисконтирования устанавливается на уровне ожидаемой отдачи на инвестированный капитал и составляет 11%. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 9. Инвестор – юридическое лицо, предполагает вложение 6800 тыс. руб. в одно из производств организации-партнёра. Необходимо определить эффективность вложения инвестиций в основной капитал объекта инвестирования, если в течении пяти лет они должны приносить своему владельцу следующие доходы:

- 1-й год — 1330 тыс. руб.;
- 2-й год — 1480 тыс. руб.;
- 3-й год — 1640 тыс. руб.;
- 4-й год — 1410 тыс. руб.;

5-й год — 1350 тыс. руб.

Ставка дисконтирования устанавливается на уровне ожидаемой отдачи на инвестированный капитал и составляет 10,5%. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 10. Инвестор – юридическое лицо, предполагает вложение 15000 тыс. руб. в одно из производств организации-партнёра. Необходимо определить эффективность вложения инвестиций в основной капитал объекта инвестирования, если в течении пяти лет они должны приносить своему владельцу следующие доходы:

1-й год — 2330 тыс. руб.;

2-й год — 2480 тыс. руб.;

3-й год — 2640 тыс. руб.;

4-й год — 2410 тыс. руб.;

5-й год — 2350 тыс. руб.

Ставка дисконтирования устанавливается на уровне ожидаемой отдачи на инвестированный капитал и составляет 13%. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 11. Организация с целью расширенного воспроизводства инвестирует денежные средства под простой процент сроком на три года.

При этом сумма заёмных средств составляет 20 млн. руб. при фиксированной процентной ставке 5% годовых.

Вычислите сумму, которую должна выплатить организации инвестору по истечению указанного периода начисления.

Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 12. Организация с целью расширенного воспроизводства инвестирует в технологии денежные средства под простой процент сроком на три года.

При этом сумма заёмных средств составляет 28,7 млн. руб. при фиксированной процентной ставке 5,5% годовых.

Вычислите сумму, которую должна выплатить организации инвестору по истечению указанного периода начисления. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 13. Продаётся облигация номиналом 1000 рублей. Процентная ставка составляет 15% годовых. Выплата процентов производится один раз в год.

До погашения облигации остаётся ровно пять лет. Требуемая норма прибыли на инвестиции с учётом риска, соответствующему данному типу облигаций, составляет 20%.

Определить курсовую цену облигации.

Задание 14. Юридическим лицом, с целью повышения уровня одного из производств предприятия-партнёра, предполагается инвестировать 8500 тыс. руб. под 10% годовых.

При этом, по окончании первого года докладывается ещё 1,3 млн. руб., второго года 1,45 млн. руб., третьего – 1,38 млн., четвёртого – 1,27 млн. и пятого 1,15 млн. руб.

Вычислите сумму, накопленную по истечении первых пяти лет, которую может получить инвестор. Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Задание 15. С целью оценки платёжных возможностей потенциального объекта инвестирования, необходимо провести анализ финансового состояния.

Для чего рассчитать баланс, показатели динамики и структуры активов предприятия. Установите недостатки в структуре баланса, его удовлетворительность и платежеспособность. Сделайте выводы.

Статьи баланса	Абсолютные величины, т.р.	Удельный вес, %	Изменение (+;-)
----------------	---------------------------	-----------------	-----------------

	на конец 20__г.	на конец 20__г.	на конец 20__г.	нако- нец 20__г.	тыс. руб.	%
АКТИВЫ						
Внеоборотные активы	35664	45588				
Оборотные активы, т.ч.	33991	45249				
т.ч.: Запасы	31471	41743				
Дебиторская задолжен- ность	2341	3369				
Краткосрочные финансо- вые вложения	-	-	-	-	-	-
Денежные средства	179	137				
ПАССИВЫ						
Собственный капитал	25071	30324				
Заемный капитал	44584	60513				
т.ч. кредиторская задол- женность	28763	36543				

Задание 16. Для привлечения инвестиций необходимо оценить платежеспособность объекта инвестирования, рассчитав необходимые показатели. Определите реальность или нереальность угрозы неплатежеспособности организации.

Сделайте выводы. Мотивируйте ваше решение.

Показатели	на конец 20__г.	на конец 20__г.	Отклонение 20__г. от 20__г. (+;-)
Денежные средства, тыс. руб.	179	137	
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	1652	2704	
Оборотные активы, тыс. руб.	33991	45249	
Медленно реализуемые активы, тыс. руб.	32160	42408	
Стоимость активов, тыс. руб.	69655	90837	
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	33263	37438	
Коэффициент текущей ликвидности			
Коэффициент критической ликвидности			
Коэффициент абсолютной ликвидности			
Доля оборотных средств в активах, %			

Задание 17. С целью оценки возможности обеспечения долгосрочного финансирования объекта инвестирования, рассчитайте и проанализируйте показатели финансовой устойчивости предприятия. Сделайте выводы.

Показатели	на конец 20__г.	на конец 20__г.	Отклонение 20__г. от 20__г. (+;-)
Собственный капитал, тыс. руб.	25071	30324	
Внеоборотные активы, тыс. руб.	35664	45588	
Оборотные активы, тыс. руб.	33991	45249	
Собственный оборотный капитал, тыс. руб.	-10593	-15264	
Заемный капитал, тыс. руб. в том числе:	44584	60513	
краткосрочные обязательства, тыс. руб.	33263	37438	
долгосрочные обязательства, тыс. руб.	11321	23075	

Валюта баланса, тыс. руб.			
Коэффициент автономии			
Коэффициент финансовой зависимости			
Коэффициент финансовой устойчивости			
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент финансирования)			
Коэффициент финансового риска			
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств			
Коэффициент постоянства актива			

Задание 18. С целью оценки деловых качеств возможного объекта инвестирования, рассчитайте и проанализируйте показатели деловой активности предприятия, дополнив таблицу необходимыми строками. Сделайте выводы.

Показатели	на конец 20__г.	на конец 20__г.	Отклоне- ние 20__г. от 20__г. (+;-)
Выручка от продажи, тыс. руб.	253798	280407	
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	202187	223205	
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	64359	80246	
Средняя стоимость оборотных активов, тыс. руб.	32559	39620	
Средняя стоимость собственного капитала, тыс. руб.	23073	27698	
Средняя стоимость запасов, тыс. руб.	30470	36607	
Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	1991	2855	
Средняя величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	26728	32653	

Задание 19. С целью оценки деловых качеств возможного объекта инвестирования, уровня использования его ресурсов, рассчитайте и проанализируйте показатели рентабельности предприятия. Сделайте выводы.

Показатели	на конец 20__г.	на конец 20__г.	Отклонение 20__г. от 20__г. (+;-)
Выручка от продаж, тыс. руб.	253798	280407	
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	202187	223205	
Прибыль от продажи продукции, тыс. руб.	8143	10182	
Чистая прибыль, тыс. руб.	4068	6025	
Средняя стоимость активов, тыс. руб.	64359	80246	
Средняя стоимость собственного капитала, тыс. руб.	23073	27698	
Средняя стоимость заемного капитала, тыс. руб.	41287	52549	
Средняя стоимость оборотных активов, тыс. руб.	32559	39620	
Средняя стоимость внеоборотных активов, тыс. руб.	31801	40626	
Рентабельность продукции, %			
Рентабельность продаж, %			
Рентабельность активов, %			
Рентабельность собственного капитала, %			
Рентабельность заемного капитала, %			
Рентабельность оборотных активов, %			

Рентабельность внеоборотных активов, %			
--	--	--	--

Задание 20. Лицо помещает 870 тыс. руб. на депозит в банке по ставке простого процента из расчёта 4,5% годовых.

Вычислите, какую сумму инвестор будет иметь на счёте через два года.

Сделайте вывод. Мотивируйте ваше решение.

Критерии оценивания:

Оценка «отлично» выставляется за полностью решенную без ошибок и недочетов задачу, сделаны правильные выводы и комментарии;

Оценка «хорошо» - за решенную полностью задачу, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, имеются неточности в комментариях;

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент не полностью выполнил практическое задание, допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всего практического задания.

Тестовые задания для итогового тестирования

1. Реальные инвестиции — это:

- а) как правило, долгосрочное вложение средств в отрасли материального производства;
- б) краткосрочное вложение средств в отрасли материального производства;
- в) суммарная стоимость ценных бумаг компании;
- г) величина уставного капитала компании.

2. Институциональный инвестор — это:

- а) кредитно-финансовый институт, выступающий в роли держателя акций и облигаций;
- б) частное (физическое) лицо, выступающее в роли держателя акций и облигаций;
- в) биржа, на которой совершаются сделки с ценными бумагами;
- г) организация, осуществляющая подготовку проектно-сметной документации по вложению инвестиций в форме капитальных вложений.

3. Агрессивный инвестор — это:

- а) продавец ценных бумаг, готовый идти на риск ради получения высоких дивидендов;
- б) покупатель ценных бумаг, готовый идти на риск ради получения высоких дивидендов;
- в) частное (физическое) лицо, выступающее в роли держателя акций и облигаций;
- г) компания, практикующая агрессивные меры по захвату рынков сбыта.

4. Инвестирование, осуществляемое иностранными физическими и юридическими лицами, на территории Российской Федерации регулируется:

- а) федеральным законодательством;
- б) региональным законодательством;
- в) международными соглашениями, подписанными Российской Федерацией;
- г) национальным законодательством иностранного инвестора.

5. Капитальные вложения:

- а) не могут быть национализированы;
- б) могут быть национализированы;
- в) являются стоимостью ценных бумаг компании;
- г) являются общей стоимостью активов организации.

6. Уровень некоммерческого инвестиционного риска:

- а) это показатель, характеризующий степень участия в проекте иностранных инвесторов;
- б) показывает вероятность потери инвестиций и дохода от них;
- в) отражает разницу курсов валют;
- г) определяется размером капитальных вложений.

7. *Экстенсивные инвестиции — это:*

- а) инвестиции, направленные на замену устаревшего производственного потенциала;
- б) инвестиции, направленные на обновление производственного потенциала;
- в) инвестиции, направленные на расширение производственного потенциала;
- г) финансирование рискованных проектов.

8. *Реинвестиции — это:*

- а) вложение высвободившихся инвестиционных средств в покупку или изготовление новых средств производства;
- б) изъятие капитала;
- в) вложение средств в оборотные активы;
- г) вид налогообложения предприятий.

9. *Экстерналий — это:*

- а) вид ценной бумаги;
- б) экономические и внеэкономические последствия, возникающие во внешней среде при производстве товаров и услуг, но не отраженные в рыночных ценах последних;
- в) фирма — заказчик инвестиционного проекта;
- г) вид внешнеторговой сделки.

10. *Показатели общественной эффективности:*

- а) учитывают социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для общества в целом;
- б) не учитывают социально-экономических последствий осуществления инвестиционного проекта для общества в целом;
- в) отражают экономический результат деятельности фирмы;
- г) определяются нормативными документами.

11. *Под сроком окупаемости инвестиций понимается:*

- а) ожидаемый период возмещения первоначальных вложений из чистых поступлений;
- б) срок реализации проекта;
- в) продолжительность строительства объекта;
- г) срок долговых обязательств.

12. *Чистый доход — это:*

- а) ставка дисконтирования проекта;
- б) сумма доходных поступлений;
- в) накопленный эффект (сальдо денежного потока) за расчетный период;
- г) отношение прибыли к стоимости активов.

13. *Внутренняя норма доходности используется для:*

- а) определения общественной эффективности проекта;
- б) определения экономической эффективности проекта;
- в) установления стоимости эмиссионных ценных бумаг;
- г) подготовки бухгалтерской отчетности.

14. *Реконструкция действующих предприятий — это:*

- а) полное или частичное переустройство существующих производств без расширения имеющихся зданий и сооружений основного назначения;
- б) вновь создаваемые предприятия, которые после их ввода в эксплуатацию будут находиться на самостоятельном балансе;
- в) строительство дополнительных производств, отдельных цехов на действующем предприятии и в организации;
- г) вложение дополнительных денежных средств, в строительство вспомогательных производств.

15. *Подрядчик:*

- а) обязан вести строительство и связанные с ним работы в соответствии с технической документацией;
- б) это лицо, осуществляющее капитальные вложения в строительство;
- в) профессиональный участник рынка ценных бумаг;

г) иностранный инвестор.

16. *Сводный сметный расчет:*

- а) служит для определения стоимости строительства промышленных предприятий, зданий и сооружений;
- б) является стоимостью капитальных вложений в проект;
- в) является формой бухгалтерской отчетности;
- г) служит основанием для определения размера дивидендов.

17. *Ликвидность ценной бумаги — это:*

- а) сочетание права на передачу ее от одного владельца к другому с реализацией этого права;
- б) рыночная стоимость ценной бумаги;
- в) обязательный реквизит ценной бумаги;
- г) физическое уничтожение ценной бумаги.

18. *Инвестиционный пай — это:*

- а) именная ценная бумага, удостоверяющая долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее пае вой инвестиционный фонд;
- б) общая стоимость инвестиционного проекта;
- в) доля государственной собственности в активах компании;
- г) размер зарубежных инвестиций.

19. *Фьючерс — это:*

- а) цена экспортной сделки;
- б) вид срочной сделки на бирже с фиксацией условий будущих контрактов и их срока;
- в) разница в курсе ценных бумаг;
- г) условия поставки товаров в международном бизнесе.

20. *Рейтинговая оценка акций и облигаций — это:*

- а) биржевая стоимость ценной бумаги;
- б) цена сделки на фондовом рынке;
- в) один из способов предоставления информации для инвесторов на развитых фондовых рынках;
- г) общая стоимость портфеля ценных бумаг.

21. *Прямые инвестиции:*

- а) дают право голоса в инвестируемой компании;
- б) не дают право голоса в инвестируемой компании;
- в) это сумма ценных бумаг компании, направленных на расширение компании-инвестора;
- г) вид государственных ценных бумаг.

22. *Портфельные инвестиции — это:*

- а) вложения в ценные бумаги, в которые не входят прямые инвестиции;
- б) сумма всех ценных бумаг компании;
- в) контрольный пакет акций;
- г) инвестиции в основной капитал.

23. *Портфель дохода:*

- а) является местом хранения денежных средств;
- б) ориентирован на получение текущего дохода — процентных и дивидендных выплат;
- в) является стоимостью инвестиционного проекта;
- г) формируется с целью прироста капитальной стоимости портфеля.

24. *Диверсификация инвестиций — это:*

- а) вид инвестиционной стратегии, связанный с расширением или изменением Инвестиционной деятельности;
- б) общая сумма инвестиционных вложений в проект;
- в) рыночная стоимость долгосрочных инвестиционных вложений;
- г) разница между номинальной и рыночной ценой инвестиционных ценных бумаг.

25. *К собственным средствам финансирования относятся:*

- а) прибыль, амортизационные отчисления, внутрихозяйственные резервы, средства, вы-

плачиваемые органами страхования в виде возмещения потерь от аварий и стихийных бедствий и другие средства;

б) кредиты банков и других кредитных институтов, эмиссия облигаций фирмы, целевой государственный инвестиционный кредит, инвестиционный лизинг;

в) начисленная заработная плата работников;

г) стоимость активов предприятия.

26. *Синдицированный кредит* — это:

а) эмиссия государственных облигаций;

б) стоимость выпущенных фирмой ценных бумаг;

в) объединенные ресурсы нескольких банков для осуществления крупномасштабного проектного финансирования;

г) сумма страховых резервов кредитных организаций.

27. *Венчурный капитал* — это:

а) наименование уставного капитала закрытого акционерного общества;

б) инвестиции в новые сферы деятельности, связанные с большим риском;

в) стоимость ценных бумаг, задепонированных в зарубежном банке;

г) капитальные вложения в расширение производства.

28. *Ипотека* — это:

а) разновидность залога недвижимого имущества в целях получения ссуды;

б) вид кредита;

в) вид ценной бумаги;

г) дебиторская задолженность.

29. *Прямые иностранные инвестиции (ПИИ)*:

а) это вложение средств, предприятием одной страны в предприятие другой страны в целях приобретения определенной степени долгосрочного влияния на него;

б) это вложение средств предприятием одной страны, в предприятие этой же страны в целях приобретения определенной степени долгосрочного влияния на него;

в) дают возможность с их помощью осуществлять эффективный контроль над управлением иностранным юридическим лицом (предприятием);

г) не дают возможности с их помощью осуществлять эффективный контроль над управлением иностранным юридическим лицом (предприятием).

30. *Портфельные инвестиции*:

а) это вложение капитала в ценные бумаги, дающие инвестору реальный контроль над объектом инвестирования;

б) это вложение капитала в ценные бумаги, не дающие инвестору реального контроля над объектом инвестирования;

в) часто являются краткосрочными;

г) всегда долгосрочные.

Критерии оценивания:

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

Процент правильных ответов Оценка

90 – 100% От 41 баллов и/или «отлично»

70 – 89 % От 32 до 40 баллов и/или «хорошо»

50 – 69 % От 23 до 31 баллов и/или «удовлетворительно»

менее 50 % От 0 до 22 баллов и/или «неудовлетворительно»

**Министерство сельского хозяйства Российской Федерации Федеральное
государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Белгородский государственный аграрный университет
имени В.Я. Горина»
(ФГБОУ ВО Белгородский ГАУ)**

Факультет _____ экономический
Кафедра экономической теории и экономики АПК

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 0

Дисциплина Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности
Направление подготовки 38.04.01 Экономика

1. Основные показатели эффективности проекта, их содержание.
2. Анализ эффективности лизинговых операций.
3. Задача. Продается облигация номиналом 1000 руб. Процентная ставка составляет 15% годовых. Выплата производится один раз в год. До погашения облигации остается ровно пять лет. Требуемая норма прибыли на инвестиции с учетом риска, соответствующему данному типу облигаций, составляет 20%. Определите курсовую цену облигации.

Экзаменатор _____ И.О. Фамилия
(подпись)

Заведующий кафедрой _____ И.О. Фамилия
(подпись)

« ___ » _____ 20__ г.

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедура оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, производится преподавателем в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Для повышения эффективности текущего контроля и последующей промежуточной аттестации студентов осуществляется структурирование дисциплины на модули. Каждый модуль учебной дисциплины включает в себя изучение законченного раздела, части дисциплины.

Основными видами текущего контроля знаний, умений и навыков в течение каждого модуля учебной дисциплины являются

- устный опрос
- рефераты
- решение ситуационных задач
- тестовый контроль

Студент должен выполнить все контрольные мероприятия, предусмотренные в модуле учебной дисциплины к указанному сроку, после чего преподаватель проставляет балльные оценки, набранные студентом по результатам текущего контроля модуля учебной дисциплины.

Контрольное мероприятие считается выполненным, если за него студент получил оценку в баллах, не ниже минимальной оценки, установленной программой дисциплины по данному мероприятию.

Промежуточная аттестация обучающихся проводится в форме экзамена.

Экзамен проводится в устной или письменной форме по утвержденным билетам. Каждый билет содержит по два вопроса, и третьего - задачи.

Первый вопрос в экзаменационном билете - вопрос для оценки уровня обученности «знать», в котором очевиден способ решения, усвоенный студентом при изучении дисциплины.

Второй вопрос для оценки уровня обученности «знать» и «уметь», который позволяет оценить не только знания по дисциплине, но и умения ими пользоваться при решении стандартных типовых задач.

Третий вопрос (задача) для оценки уровня обученности «владеть», содержание которого предполагает использование комплекса умений и навыков, для того, чтобы обучающийся мог самостоятельно сконструировать способ решения, комбинируя известные ему способы и привлекая имеющиеся знания.

По итогам сдачи экзамена выставляется оценка.

Критерии оценки знаний обучающихся на экзамене:

- оценка «отлично» выставляется, если обучающийся обладает глубокими и прочными знаниями программного материала; при ответе на все вопросы билета продемонстрировал исчерпывающее, последовательное и логически стройное изложение; правильно сформулировал понятия и закономерности по вопросам; использовал примеры из дополнительной литературы и практики; сделал вывод по излагаемому материалу;

- оценка «хорошо» выставляется, если обучающийся обладает достаточно полным знанием программного материала; его ответ представляет грамотное изложение учебного материала по существу; отсутствуют существенные неточности в формулировании понятий; правильно применены теоретические положения, подтвержденные примерами; сделан вывод; два первых вопроса билета освещены полностью, а третий доводится до логического завершения после наводящих вопросов преподавателя;

- оценка «удовлетворительно» выставляется, если обучающийся имеет общие знания основного материала без усвоения некоторых существенных положений; формулирует основные понятия с некоторой неточностью; затрудняется в приведении примеров, подтверждающих теоретические положения; все вопросы билета начаты и при помощи наводящих вопросов преподавателя доводятся до конца;

- оценка «неудовлетворительно» выставляется, если обучающийся не знает значительную часть программного материала; допустил существенные ошибки в процессе изложения; не умеет выделить главное и сделать вывод; приводит ошибочные определения; ни один вопрос билета не рассмотрен до конца, даже при помощи наводящих вопросов преподавателя.

Основным методом оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций является балльно-рейтинговая система, которая регламентируется положением «О балльно-рейтинговой системе оценки качества освоения образовательных программ в ФГБОУ ВО Белгородский ГАУ».

Основными видами поэтапного контроля результатов обучения студентов являются: входной контроль, текущий контроль, рубежный (промежуточный) контроль, творческий контроль, выходной контроль (экзамен).

Уровень развития компетенций оценивается с помощью рейтинговых баллов.

Рейтинги	Характеристика рейтингов	Максимум баллов
Входной	Отражает степень подготовленности студента к изучению дисциплины. Определяется по итогам входного контроля знаний на первом практическом занятии.	5
Рубежный	Отражает работу студента на протяжении всего	60

	периода изучения дисциплины. Определяется суммой баллов, которые студент получит по результатам изучения каждого модуля.	
Творческий	Результат выполнения студентом индивидуального творческого задания различных уровней сложности, в том числе, участие в различных конференциях и конкурсах на протяжении всего курса изучения дисциплины.	5
Выходной	Является результатом аттестации на окончательном этапе изучения дисциплины по итогам сдачи экзамена. Отражает уровень освоения информационно-теоретического компонента в целом и основ практической деятельности в частности.	30
Общий рейтинг	Определяется путём суммирования всех рейтингов	100

Общий рейтинг по дисциплине складывается из входного, рубежного, выходного (экзамена) и творческого рейтинга.

Входной (стартовый) рейтинг – результат входного контроля, проводимого с целью проверки исходного уровня подготовленности студента и оценки его соответствия предъявляемым требованиям для изучения данной дисциплины.

Он проводится на первом занятии при переходе к изучению дисциплины (курса, раздела). Оптимальные формы и методы входного контроля: тестирование, программированный опрос, в т.ч. с применением ПЭВМ и ТСО, решение ситуационных задач и др.

Рубежный рейтинг – результат рубежного (промежуточного) контроля по каждому модулю дисциплины, проводимого с целью оценки уровня знаний, умений и навыков студента по результатам изучения модуля. Оптимальные формы и методы рубежного контроля: устные собеседования, письменные контрольные опросы, в т.ч. с использованием ПЭВМ и ТСО, результаты выполнения практических заданий.

Выходной рейтинг – результат аттестации на окончательном этапе изучения дисциплины по итогам сдачи экзамена, проводимого с целью проверки освоения информационно-теоретического компонента в целом и основ практической деятельности в частности. Оптимальные формы и методы выходного контроля: письменные экзаменационные, индивидуальные собеседования.

Творческий рейтинг – составная часть общего рейтинга дисциплины, представляет собой результат выполнения студентом индивидуального творческого задания различных уровней сложности.

В рамках рейтинговой системы контроля успеваемости студентов, семестровая составляющая балльной оценки по дисциплине формируется при наборе заданной в программе дисциплины суммы баллов, получаемых студентом при текущем контроле в процессе освоения модулей учебной дисциплины в течение семестра.

Итоговая оценка /экзамен / компетенций студента осуществляется путём автоматического перевода баллов общего рейтинга в стандартные оценки.

Максимальная сумма рейтинговых баллов по учебной дисциплине составляет 100 баллов.

Используется следующая шкала пересчета суммарного количества набранных баллов в четырехбалльную систему.

Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
менее 51 балла	51-67 баллов	68-85 баллов	86-100 баллов