

Оглавление

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	3
3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ «ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ» В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ (ООП)	5
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ «ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ»	5
5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	8
6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	9
7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	11
8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	12

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель изучения дисциплины - формирование у студентов современных фундаментальных знаний в области теории управления инвестициями на предприятии, раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики инвестиционного менеджмента, его роли, значения и содержания в условиях современной экономики, а также расчета комплексной привлекательности объекта

Задачи дисциплины:

- основываясь на теоретических знаниях и практических навыках, полученных при изучении основных экономических дисциплин, сформировать ясное представление о теоретической базе методики оценки инвестиционной привлекательности предприятия;
- изучить основные проблемы и реализации оценки инвестиционной привлекательности предприятия;
- провести предварительную оценку экономического состояния предприятия;
- изучить технологию оценки инвестиционной привлекательности;
- закрепить изученный материал и освоенные навыки путем выполнения самостоятельной работы по комплексной разработке и экспертизе инвестиционных предложений (на примере конкретных проектов для предприятий аграрного сектора).

2. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В рамках программы учебной дисциплины обучающимися осваиваются следующие умения и знания.

Код ПК, ОК	Содержание компетенции (или ее части)	Знать	Уметь
ОК 01	Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам	<ul style="list-style-type: none">- основные источники информации и ресурсы для решения задач и проблем в профессиональном и/или социальном контексте;- алгоритмы выполнения работ в профессиональной и смежных областях;- методы работы в профессиональной и смежных сферах;- структуру плана для решения задач;- порядок оценки результатов решения задач профессиональной деятельности.	<ul style="list-style-type: none">- распознавать задачу и/или проблему в профессиональном и/или социальном контексте;- анализировать задачу и/или проблему и выделять её составные части;- определять этапы решения задачи;- выявлять и эффективно искать информацию, необходимую для решения задачи и/или проблемы;- составлять план действия;- определять необходимые ресурсы;- применять актуальные методы работы в профессиональной и смежных сферах;- реализовывать составленный план;- оценивать результат и

			последствия своих действий (самостоятельно или с помощью наставника).
ПК 2.5	Составлять финансовую модель бизнес-плана.	<ul style="list-style-type: none"> - методические документы по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками; - законодательство Российской Федерации о налогах и сборах, бухгалтерском и официальном статистическом учёте, архивном деле, социальном и медицинском страховании, пенсионном обеспечении, аудиторской деятельности, гражданское, таможенное, трудовое законодательство Российской Федерации; - законодательство Российской Федерации в сфере деятельности экономического субъекта; - практика применения законодательства Российской Федерации. 	<ul style="list-style-type: none"> - определять объём работ по финансовому анализу, потребность в трудовых, финансовых и материально-технических ресурсах; - использовать внутренние организационно-распорядительные документы, регламентирующие порядок проведения работ по финансовому анализу; - определять источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта; - планировать программы и сроки проведения финансового анализа экономического субъекта и осуществлять контроль их соблюдения; - определять состав и формат аналитических отчётов; - формировать аналитические отчёты и представлять их заинтересованным пользователям; - оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платёжеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта; - формулировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта; - применять методы

			финансового анализа информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности; - устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчетный период; - оценивать потенциальные риски.
--	--	--	--

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ «ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ» В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ (ООП)

Учебная дисциплина ОП 12 «Оценка инвестиционной привлекательности» является обязательной частью общепрофессионального цикла дисциплин основной образовательной программы в соответствии с ФГОС СПО по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям).

Учебная дисциплина ОП 12 «Оценка инвестиционной привлекательности» обеспечивает формирование профессиональных и общих компетенций по всем видам деятельности ФГОС по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям). Особое значение дисциплина имеет при формировании и развитии ОК 01, ПК 2.5

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ «ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ»

4.1 Структура дисциплины

Вид учебной работы	Объем часов
Объем образовательной программы учебной дисциплины	126
в том числе:	
теоретическое обучение (лекции)	22
практические занятия	34
Самостоятельная работа	52
Контроль	18
Промежуточная аттестация	Экзамен

4.2 Структура и содержание дисциплины

Раздел дисциплины	Темы раздела	Виды учебной работы, трудоемкость в часах					Форма контроля
		всего	лекции	практ. занятия	СРС	Контроль	
Раздел 1. Инвестиционная деятельность в рамках	Тема 1. Сущность и основные формы инвестиционной сферы	8	2	2	4		экспресс-опрос
	Тема 2. Сущность	10	4	2	4		экспресс

стратегического развития организации.	инвестиционной привлекательности организации						с-опрос
	Тема 3. Цели оценки инвестиционной привлекательности организации	14	4	6	4		экспресс-опрос
Раздел 2. Анализ подходов к оценке инвестиционной привлекательности организации	Тема 4. Оценка финансовых показателей организации	24	4	8	12		экспресс-опрос
	Тема 5. Определение стоимостной (инвестиционной) оценки предприятия	26	4	8	14		экспресс-опрос, отчет по работе
	Тема 6. Инвестиционные риски и их влияние на инвестиционную привлекательность	26	4	8	14		экспресс-опрос
Контроль		18				18	
Всего		126	22	34	52	18	Экзамен

4.4 Содержание разделов дисциплины

№№ п/п	Название раздела, темы	Содержание раздела
Раздел 1. Инвестиционная деятельность в рамках стратегического развития организации		
1	Тема 1	Приоритеты направлений инвестиционной деятельности; формы инвестиционной деятельности, характер формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
2	Тема 2	Инвестиционная привлекательность; инвестиционная привлекательность страны; инвестиционная привлекательность региона; инвестиционная привлекательность предприятия. Определение соотношения различных форм инвестирования на отдельных этапах периода; определение отраслевой направленности инвестиционной деятельности; определение региональной направленности инвестиционной деятельности.
3	Тема 3	Совокупность инвестиционной привлекательности и инвестиционной активности; инвестиционный климат в организации. Целью инвестиционной привлекательности организации является привлечение инвесторов для развития производства. Инвестиционные ресурсы предприятия; определение общего объема необходимых инвестиционных ресурсов предприятия; схема финансирования инвестиционного проекта.

Раздел 2. Анализ подходов к оценке инвестиционной привлекательности организации		
4	Тема 4	Для анализа показателей, характеризующих состояние отдельного предприятия, используются либо данные развития отрасли, в которой функционирует фирма, ее финансовые показатели, эффективность менеджмента и другие, либо оценивается положение предприятия на фондовом рынке, биржевой курс его ценных бумаг.
5	Тема 5	Инвестиционный потенциал является основополагающей экономической категорией в условиях рыночной экономики; В зависимости от цели проводимой оценки и от количества и подбора учитываемых факторов оценщик рассчитывает либо рыночную стоимость, либо вид стоимости, отличный от рыночной. При оценке стоимости компании и ее элементов использует следующие подходы: затратный; сравнения продаж (аналоговый), основанный на сравнении рыночной информации; доходный.
6	Тема 6	Основная цель инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов состоит в увеличении дохода от инвестиций при минимальном уровне риска инвестиционных вложений. Показатели анализа эффективности использования средств в организации характеризуют миссию и стратегические цели организации и могут применяться только для стратегического планирования и управления. Эти показатели, с одной стороны, являются компонентами стратегии, с другой - измерителями эффективности оперативной деятельности.

4.5 Практические занятия

№ п/п	Тематика лабораторных занятий	Трудоемкость, часов
1	Приоритеты направлений инвестиционной деятельности; формы инвестиционной деятельности, характер формирования инвестиционных ресурсов предприятия.	2
2	Инвестиционная привлекательность; инвестиционная привлекательность страны; инвестиционная привлекательность региона; инвестиционная привлекательность предприятия. Определение соотношения различных форм инвестирования на отдельных этапах периода; определение отраслевой направленности инвестиционной деятельности; определение региональной направленности инвестиционной деятельности.	2
3	Совокупность инвестиционной привлекательности и инвестиционной активности; инвестиционный климат в организации. Целью инвестиционной привлекательности организации является привлечение инвесторов для развития производства. Инвестиционные ресурсы предприятия; определение общего объема необходимых инвестиционных ресурсов предприятия; схема финансирования инвестиционного проекта.	6
4	Для анализа показателей, характеризующих состояние отдельного предприятия, используются либо данные развития отрасли, в которой функционирует фирма, ее финансовые показатели, эффективность менеджмента и другие, либо	8

№ п/п	Тематика лабораторных занятий	Трудоемкость, часов
	оценивается положение предприятия на фондовом рынке, биржевой курс его ценных бумаг.	
5	Инвестиционный потенциал является основополагающей экономической категорией в условиях рыночной экономики; В зависимости от цели проводимой оценки и от количества и подбора учитываемых факторов оценщик рассчитывает либо рыночную стоимость, либо вид стоимости, отличный от рыночной. При оценке стоимости компании и ее элементов использует следующие подходы: затратный; сравнения продаж (аналоговый), основанный на сравнении рыночной информации; доходный.	8
6	Основная цель инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов состоит в увеличении дохода от инвестиций при минимальном уровне риска инвестиционных вложений. Показатели анализа эффективности использования средств в организации характеризуют миссию и стратегические цели организации и могут применяться только для стратегического планирования и управления. Эти показатели, с одной стороны, являются компонентами стратегии, с другой - измерителями эффективности оперативной деятельности.	8
	ИТОГО:	34

4.6. Вопросы для самостоятельного изучения

Вид СРС: Работа с рекомендуемой литературы (30 ч.)

Самостоятельное изучение вопроса, согласно рекомендуемой преподавателем основной и дополнительной литературы.

Вид СРС: Работа с онлайн-курсом (10 ч.)

Изучение (повторение) теоретического материала по отдельным разделам дисциплины, ответы на вопросы и прохождение тестов

Вид СРС: Рабочая тетрадь (заполнение) (12 ч.)

Дидактический комплекс, предназначенный для самостоятельной работы обучающегося и позволяющий оценивать уровень усвоения им учебного материала.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Выбор организационной формы работы, соответствующей типу выполняемого задания, а также эффективное руководство и управление деятельностью студентов, ее регулирование на занятии способствует интенсификации процесса обучения.

В процессе преподавания данной дисциплины используются как классические методы обучения (лекции, практические занятия), так и различные виды самостоятельной работы студентов по заданию преподавателя (рефераты, доклады, творческие отчеты), которые направлены на развитие творческих качеств студентов и на поощрение их интеллектуальных инициатив.

5.1 Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях

Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии
Л	Неимитационные технологии: лекция (проблемная, визуализация и др.), информационное обучение. Имитационные технологии: экспресс-опрос на лекции
ПР	Тренинг – работа с конкретными программными продуктами MS Word, MS Excel, MS Outlook
ПР	Тренинг – работа с прикладными программами СПС Гарант, КонсультантПлюс
ПР, промежуточный контроль	Тренинг – использование тестовых заданий для контроля и самоконтроля знаний студентов.

6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Контроль знаний студентов по дисциплине «Оценка инвестиционной привлекательности» проводится в устной и письменной форме, предусматривает текущий и промежуточный контроль по итогам освоения дисциплины (Экзамен).

Методы контроля:

- тестовая форма контроля;
- устная форма контроля – опрос и общение с аудиторией по поставленной задаче в устной форме;
- решение определенных заданий (задач) по теме практического материала на лабораторных занятиях;
- экспресс-опрос на лекции в письменной форме в целях эффективности усвояемости материала;
- контрольная работа по пройденным темам.

Типовые вопросы, задания текущего контроля

Раздел 1: Инвестиционная деятельность в рамках стратегического развития организации

1. Риски и неопределенность при определении инвестиционной привлекательности предприятия.
2. Методы, характеризующие инвестиционный климат, инвестиционную привлекательность, инвестиционные риски.
3. Понятие инвестиционной активности предприятия.
4. Внутренняя и внешняя среда предприятия, влияющая на его инвестиционную привлекательность.
5. Классификация экономических показателей инвестиционной привлекательности.
6. Классификация экономических показателей инвестиционной привлекательности.
7. Классификация инвестиционных рисков.
8. Влияние инвестиционных рисков на показатель инвестиционной привлекательности предприятия.
9. Коэффициенты, используемые для оценки инвестиционной привлекательности предприятия.

Раздел 2: Анализ подходов к оценке инвестиционной привлекательности организации

1. Сравнительно-аналитические показатели эффективности инвестиционных проектов и методика их расчета.
2. Классификация инвестиционных рисков.

3. Прогнозирование инвестиционных рисков.
4. Влияние инвестиционных рисков на показатель инвестиционной привлекательности предприятия.
5. Способы и методы снижения инвестиционных рисков.
6. Коэффициенты, используемые для оценки инвестиционной привлекательности предприятия.
7. Концепция управления стоимостью предприятия.
8. Классификация экономических показателей инвестиционной привлекательности.
9. Понятие инвестиционной активности предприятия.
10. Внутренняя и внешняя среда предприятия, влияющая на его инвестиционную привлекательность.
11. Концепция управления стоимостью предприятия
12. Основы анализа инвестиционной привлекательности предприятия во взаимосвязи с его финансовой и производственной деятельностью
13. Содержание понятий инвестиционная привлекательность, финансовое состояние и финансовая устойчивость предприятия.
14. Информационное обеспечение анализа финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия.
15. Методика проведения предварительного анализа инвестиционной привлекательности предприятия.
16. Предварительный анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.
17. Предварительный анализ финансовой устойчивости предприятия.
18. Предварительный анализ обобщающих показателей эффективности хозяйственной деятельности предприятия и оборачиваемости активов.
19. Анализ влияния инвестиций на изменение инвестиционной привлекательности предприятия.

Вопросы промежуточной аттестации (к экзамену)

1. Сущность и содержание инвестиционной политики на федеральном уровне. Комплекс мер по стимулированию инвестиционной активности, ее направленность на повышение эффективности инвестиций
2. Содержание инвестиционной деятельности. Законодательная база инвестиционной деятельности в РФ
3. Особенности развития инвестиционной деятельности в условиях современной экономики
4. Пути и наиболее перспективные направления инвестирования на территории РФ иностранными инвесторами
5. Содержание государственного регулирования инвестиционной деятельности. Комплекс мер, направленных на регулирование условий инвестиционной деятельности
6. Важнейшие условия формирования рынка инвестиционных ресурсов
7. Инвестиционный климат
8. Планирование как важнейший компонент государственного регулирования инвестиционного процесса. Составные элементы процесса планирования инвестиционной деятельности: инвестиционная концепция; инвестиционная политика; планы инвестиций
9. Характеристика показателей, прямо и косвенно описывающих состояние инвестиционной деятельности
10. Факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность на макроуровне и их характеристика
11. Факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность на микроуровне и их характеристика
12. Теоретические основы оценки эффективности инвестиционных проектов

13. Чем отличаются долговые обязательства от акций
14. Какой из методов оценки наиболее распространен в аналитической работе и почему
15. Понятие и экономическая сущность инвестиционной привлекательности
16. Какие из методов оценки проектов взаимосвязаны между собой и почему
17. Основные методы оценки инвестиционной привлекательности
18. Основные направления анализа финансового положения предприятия
19. Из каких показателей складывается инвестиционная привлекательность предприятия
20. С помощью каких показателей оценивается инвестиционная привлекательности предприятия на фондовом рынке
21. Определение стоимостной оценки предприятия
22. Цели оценки стоимости предприятия
23. Классификация видов стоимости
24. Методы оценки стоимости предприятия
25. Оценка стоимости предприятия затратным подходом
26. Оценка стоимости предприятия доходным подходом
27. Оценка стоимости предприятия подходом сравнения продаж
28. Критерии оценки инвестиционной привлекательности

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Перед изучением дисциплины студенту необходимо ознакомиться с рабочей программой дисциплины, изучить перечень рекомендуемой литературы, приведенной в рабочей программе дисциплины. Для эффективного освоения дисциплины рекомендуется посещать все виды занятий в соответствии с расписанием и выполнять все домашние задания в установленные преподавателем сроки. В случае пропуска занятий по уважительным причинам, необходимо получить у преподавателя индивидуальное задание по пропущенной теме. Полученные знания и умения в процессе освоения дисциплины студенту рекомендуется применять для решения задач, не обязательно связанных с программой дисциплины. Владение компетенциями дисциплины в полной мере будет подтверждаться Вашим умением ставить конкретные задачи, выявлять существующие проблемы, решать их и принимать на основе полученных результатов оптимальные решения. Основными видами учебных занятий для студентов по учебной дисциплине являются: занятия лекционного типа, занятия семинарского типа и самостоятельная работа студентов.

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

Перечень учебной литературы

1. Марковина Е. В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: [дистанционный курс на платформе Moodle : для для студентов направления бакалавриат "Менеджмент"], - Ижевск: , 2021. - Режим доступа: <http://moodle.udsau.ru/enrol/index.php?id=292>
2. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия [Электронный ресурс]: методические указания для самостоятельной работы и задания для контрольной работы для студентов заочного отделения направления магистратуры «Менеджмент», сост. Марковина Е. В. - Ижевск: , 2019. - 32 с. - Режим доступа: <http://portal.udsau.ru/index.php?q=docs&download=1&id=41943>
3. Марковина Е. В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]:

(практикум) : учебное пособие, - Ижевск: РИО Ижевская ГСХА, 2014. - 188 с. - Режим доступа: <http://ebs.rgazu.ru/?q=node/2346>

4. Оруджева Л. Ш., Мурзагельдиева Э. Б., Максимова С. Ю. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие : [для бакалавров направления 38.03.01. Экономика], - Махачкала: ДагГАУ, 2018. - 112 с. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/116274>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет

1. <http://moodle.udsau.ru/course/view.php?id=137> - "Экономика АПК". Онлайн-курс, представленный на федеральной платформе "Современная цифровая образовательная среда в РФ"

2. <http://matematikam.ru/calculate-online/differential-equations.php> - Решение дифференциальных уравнений

3. <http://lib.rucont.ru> - ЭБС «Руконт»

4. <http://ebs.rgazu.ru> - Электронно-библиотечная система (ЭБС) ФГБОУ ВО РГАЗУ "AgriLib"

5. <http://ebs.rgazu.ru> - ЭБС AgriLib

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Для проведения лекционных занятий требуется ноутбук, мультимедийный проектор.

2. Операционная система: Microsoft Windows 10 Professional. По подписке для учебного процесса. Последняя доступная версия программы. Astra Linux Common Edition. Договор №173-ГК/19 от 12.11.2019 г.

3. Базовый пакет программ Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint). Microsoft Office Standard 2016. Бессрочная лицензия. Договор №79-ГК/16 от 11.05.2016. Microsoft Office Standard 2013.

Бессрочная лицензия. Договор №0313100010014000038-0010456-01 от 11.08.2014. Microsoft Office Standard 2013. Бессрочная лицензия. Договор №26 от 19.12.2013. Microsoft Office

Professional Plus 2010. Бессрочная лицензия. Договор №106-ГК от 21.11.2011. P7-Офис. Договор №173-ГК/19 от 12.11.2019 г.

4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы: Информационно-справочная система (справочно-правовая система) «Консультант плюс». Соглашение № ИКП2016/ЛСВ 003 от 11.01.2016 для использования в учебных целях бессрочное. Обновляется регулярно. Лицензия на все компьютеры, используемые в учебном процессе.

5. Для проведения промежуточного контроля знаний – компьютерный класс, программа тестирования Конструктор тестов.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
«Оценка инвестиционной привлекательности»

38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»

ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель изучения дисциплины - формирование у студентов современных фундаментальных знаний в области теории управления инвестициями на предприятии, раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики инвестиционного менеджмента, его роли, значения и содержания в условиях современной экономики, а также расчета комплексной привлекательности объекта

Задачи дисциплины:

- основываясь на теоретических знаниях и практических навыках, полученных при изучении основных экономических дисциплин, сформировать ясное представление о теоретической базе методики оценки инвестиционной привлекательности предприятия;
- изучить основные проблемы и реализации оценки инвестиционной привлекательности предприятия;
- провести предварительную оценку экономического состояния предприятия;
- изучить технологию оценки инвестиционной привлекательности;
- закрепить изученный материал и освоенные навыки путем выполнения самостоятельной работы по комплексной разработке и экспертизе инвестиционных предложений (на примере конкретных проектов для предприятий аграрного сектора).

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

Код ПК, ОК	Содержание компетенции (или ее части)	Знать	Уметь
ОК 01	Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам	<ul style="list-style-type: none"> - основные источники информации и ресурсы для решения задач и проблем в профессиональном и/или социальном контексте; - алгоритмы выполнения работ в профессиональной и смежных областях; - методы работы в профессиональной и смежных сферах; - структуру плана для решения задач; - порядок оценки результатов решения задач профессиональной деятельности. 	<ul style="list-style-type: none"> - распознавать задачу и/или проблему в профессиональном и/или социальном контексте; - анализировать задачу и/или проблему и выделять её составные части; - определять этапы решения задачи; - выявлять и эффективно искать информацию, необходимую для решения задачи и/или проблемы; - составлять план действия; - определять необходимые ресурсы; - применять актуальные методы работы в профессиональной и смежных сферах; - реализовывать составленный план; - оценивать результат и последствия своих действий (самостоятельно или с помощью наставника).

<p>ПК 2.5</p>	<p>Составлять финансовую модель бизнес-плана.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - методические документы по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками; - законодательство Российской Федерации о налогах и сборах, бухгалтерском и официальном статистическом учёте, архивном деле, социальном и медицинском страховании, пенсионном обеспечении, аудиторской деятельности, гражданское, таможенное, трудовое законодательство Российской Федерации; - законодательство Российской Федерации в сфере деятельности экономического субъекта; - практика применения законодательства Российской Федерации. 	<ul style="list-style-type: none"> - определять объём работ по финансовому анализу, потребность в трудовых, финансовых и материально-технических ресурсах; - использовать внутренние организационно-распорядительные документы, регламентирующие порядок проведения работ по финансовому анализу; - определять источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта; - планировать программы и сроки проведения финансового анализа экономического субъекта и осуществлять контроль их соблюдения; - определять состав и формат аналитических отчётов; - формировать аналитические отчёты и представлять их заинтересованным пользователям; - оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платёжеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта; - формулировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта; - применять методы финансового анализа информации, содержащейся в бухгалтерской
-------------------	---	--	--

			(финансовой) отчётности; - устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчётный период; - оценивать потенциальные риски.
--	--	--	---

2. Описание показателей, шкал и критериев оценивания компетенций

Показателями уровня освоенности компетенций на всех этапах их формирования являются:

1-й этап (уровень знаний):

– Умение отвечать на основные вопросы на уровне понимания сути – удовлетворительно (3).

- Умение грамотно рассуждать по теме задаваемых вопросов – хорошо (4)

- Умение формулировать проблемы по сути задаваемых вопросов – отлично (5)

2-й этап (уровень умений):

- Умение решать простые задачи с незначительными ошибками - удовлетворительно (3).

- Умение решать задачи средней сложности – хорошо (4).

- Умение решать задачи повышенной сложности, самому ставить задачи – отлично (5).

3-й этап (практический опыт):

- Умение формулировать и решать задачи из разных разделов с незначительными ошибками - удовлетворительно (3).

- Умение находить проблемы, решать задачи повышенной сложности – хорошо (4).

- Умение самому ставить задачи, находить недостатки и ошибки в решениях – отлично (5).

Уровень сформированности компетенций в целом по дисциплине оценивается:

- на основе результатов текущего контроля знаний в процессе освоения дисциплины - как средний балл результатов текущих оценочных мероприятий в течение семестра;

- на основе результатов промежуточной аттестации - как оценка по решению задач;

- по результатам участия в научной работе, олимпиадах и конкурсах.

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

3.1 Тесты:

1. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы:

1. Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов

2. Инвестиции в нематериальные активы

3. Инвестиции на приобретение земельных участков

4. Инвестиции в основной капитал

2. В экологические показатели инвестиционного проекта не включаются:

1. Экологические последствия от развития производства

2. Численность безработных

3. Уровень загрязнения окружающей среды

4. Нет правильного ответа

3. Экспертиза проекта:

1. Призвана обеспечить детальный анализ всех аспектов
2. Экономический анализ последствий реализации проекта
3. Это заключение по маркетинговой части проекта

4. Преинвестиционная фаза содержит:

1. Поиск инвестиционных концепций (бизнес-идей); предварительную разработку проекта; оценку технико-экономической и финансовой привлекательности; принятие решения
2. Разработку технико-экономического обоснования проекта; поиск инвестора; решение вопроса об инвестировании проекта
3. Заказ на выполнение проекта; разработку бизнес-плана; предоставление бизнес-плана инвестору, финансирование проекта
4. Оценка результатов реализации проекта

5. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы:

1. кредиты банка
2. приобретение лицензий, разработка торговой марки
3. подготовка кадров для будущего производства
4. «ноу-хау», патенты, изобретения

6. Норма дисконта:

1. Зависит от уровня ожидаемой инфляции
2. Зависит от % банковского кредита и определяется его величиной
3. Является заданной величиной
4. Нет правильного ответа

7. Рынок инструментов финансового инвестирования:

1. Фондовый и денежный рынки
2. Денежный рынок
3. Фондовый рынок
4. Нет правильного ответа

8. Акция — это:

1. Ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца на управление акционерным обществом
2. Ценная бумага, владелец которой не имеет право на владение собственностью компании, но получает ежегодный процент
3. Право на приобретение в будущем каких-либо активов
4. Нет правильного ответа

9. Срок жизни инвестиционного проекта включает три фазы:

1. преинвестиционную,
2. инвестиционную,
3. эксплуатационную.

10. В инвестиционной фазе происходит:

1. Маркетинговые исследования
2. Производство продукции
3. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта
4. Строительство

11. Технико-экономическое обоснование инвестиций — это:
 1. Метод выбора стратегических решений проекта
 2. Документ, обосновывающий целесообразность и эффективность инвестиций в разрабатываемый проект
 3. Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на прединвестиционной стадии
 4. Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на инвестиционной стадии

12. В отчете о движении денежных средств поступления от выпуска акций должны квалифицироваться как при приток денежных средств от:
 1. Операционной деятельности
 2. Кредитной деятельности
 3. Финансовой деятельности
 4. Инвестиционной деятельности

13. Источники собственного капитала:
 1. Займы, кредиты
 2. Амортизационные отчисления + прибыль + средства от проданных активов
 3. Акции
 4. Облигации

14. Инновации — это:
 1. Долгосрочные капитальные вложения
 2. Капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом
 3. Краткосрочные капитальные вложения
 4. Вложения, связанные с обучением персонала

15. Денежный поток складывается из следующих видов:
 1. От операционной деятельности
 2. Показателей финансовой деятельности (прибыль, убыток)
 3. От операционной, инвестиционной и финансовой деятельности
 4. Объема выпуска продукции

16. Показатели коммерческой эффективности учитывают:
 1. Последствия реализации проекта для отдельной фирмы
 2. Денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности реализующей проект организации
 3. Последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета
 4. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров

17. К какому виду планирования следует отнести инвестиционный проект:
 1. Оперативное планирование
 2. Текущее планирование
 3. Долгосрочное планирование
 4. Стратегическое планирование

18. Если инвестиционный проект оказывает влияние на экономическую, социальную или экологическую ситуацию отдельной страны, то это:

1. Региональный проект
2. Глобальный проект
3. Крупномасштабный проект
4. Локальный проект

19. Сущностью инвестиций являются:

1. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта
2. Маркетинг рынка для определения производственной программы
3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
4. Выбор площадки и определение мощности предприятия

20. Коммерческая эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для:

1. Потребителей данного производимого товара
2. Непосредственных участников проекта
3. Федерального, регионального и местного бюджета
4. Владельцев компании

21. В рамках инвестиционной деятельности финансовые средства и их эквиваленты не включают в себя:

1. Деньги и валюту
2. Векселя, кредиты и займы
3. Ценные бумаги (акции и облигации)
4. Трудозатраты (человеко-дни)

22. Страхование инвестиций — это:

1. Разновидность метода анализа чувствительности
2. Одно из направлений количественного анализа рисков
3. Один из важнейших методов управления риском при инвестировании
4. Один из направлений качественного анализа рисков

Задачи

1. В долг на 3 года получены 100 млн руб. по ставке сложных процентов 15% годовых. Определить сумму, подлежащую выплате через 3 года.
2. На сберегательном счете в банке лежат 200 руб. Какая сумма будет находиться на данном счете через три года, если в расчетах используется сложная ставка 12% годовых?
3. Для условий задачи 2.2 предположим, что в первом году действовала ставка 12%, во втором — 14, в третьем — 15%. Какая сумма будет находиться на счете через три года?
4. Сколько лет необходимо для увеличения начальной суммы в 3 раза, если применяется сложная ставка 10% годовых?
5. За сколько лет первоначальная сумма увеличится в 4 раза, если в расчетах используется сложная ставка 20% годовых?
6. Предприятие требует, как минимум 14 процентов отдачи при инвестировании собственных средств. В настоящее время предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью 84900 руб. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к 15000 руб. дополнительного годового денежного дохода в течение 15 лет использования оборудования.

Вычислите чистое современное значение проекта, предположив нулевую остаточную стоимость оборудования через 15 лет.

7. Предприятие планирует новые капитальные вложения в течение двух лет: 120000 руб. в первом году и 70000 руб. - во втором. Инвестиционный проект рассчитан на 8 лет с полным освоением вновь введенных мощностей лишь на пятом году, когда планируемый годовой чистый денежный доход составит 62000 руб. Нарастание чистого годового денежного дохода в первые четыре года по плану составит 30%, 50%, 70%, 90% со ответственно по годам от первого до четвертого. Предприятие требует, как минимум 16 процентов отдачи при инвестировании денежных средств. Необходимо определить - чистое современное значение инвестиционного проекта, - дисконтированный срок окупаемости.
8. Предприятие имеет два варианта инвестирования имеющихся у него 100000 руб. В первом варианте предприятие вкладывает в основные средства, приобретая новое оборудование, которое через 6 лет (срок инвестиционного проекта) может быть продано за 8000 руб.; чистый годовой денежный доход от такой инвестиции оценивается в 21000 руб. Согласно второму варианту предприятие может инвестировать деньги в рабочий капитал (товарно-материальные запасы, увеличение дебиторских) и это позволит получать 16000 руб. годового чистого денежного дохода в течение тех же шести лет. Необходимо учесть, что по окончании этого периода рабочий капитал высвобождается (продаются товарно-материальные запасы, закрываются дебиторские счета). Какой вариант следует предпочесть, если предприятие рассчитывает на 12% отдачи на инвестируемые им денежные средства? Воспользоваться методом чистого современного значения.
9. Предприятие требует, как минимум 18 процентов отдачи при инвестировании собственных средств. В настоящее время предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью 84500 руб. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к 17000 руб. дополнительного годового денежного дохода в течение 15 лет использования оборудования. Вычислите чистое современное значение проекта, предположив, что после окончания проекта оборудование может быть продано по остаточной стоимости 2500 руб.
10. Проект, рассчитанный на 15 лет, требует инвестиций в размере 150000 руб. В первые 5 лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 10 лет ежегодный доход составляет 50000 руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 15%?

3.2 Вопросы к экзамену

1. Сущность и содержание инвестиционной политики на федеральном уровне. Комплекс мер по стимулированию инвестиционной активности, ее направленность на повышение эффективности инвестиций
2. Содержание инвестиционной деятельности. Законодательная база инвестиционной деятельности в РФ
3. Особенности развития инвестиционной деятельности в условиях современной экономики
4. Пути и наиболее перспективные направления инвестирования на территории РФ иностранными инвесторами
5. Содержание государственного регулирования инвестиционной деятельности. Комплекс мер, направленных на регулирование условий инвестиционной деятельности

6. Важнейшие условия формирования рынка инвестиционных ресурсов
7. Инвестиционный климат
8. Планирование как важнейший компонент государственного регулирования инвестиционного процесса. Составные элементы процесса планирования инвестиционной деятельности: инвестиционная концепция; инвестиционная политика; планы инвестиций
9. Характеристика показателей, прямо и косвенно описывающих состояние инвестиционной деятельности
10. Факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность на макроуровне и их характеристика
11. Факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность на микроуровне и их характеристика
12. Теоретические основы оценки эффективности инвестиционных проектов
13. Чем отличаются долговые обязательства от акций
14. Какой из методов оценки наиболее распространен в аналитической работе и почему
15. Понятие и экономическая сущность инвестиционной привлекательности
16. Какие из методов оценки проектов взаимосвязаны между собой и почему
17. Основные методы оценки инвестиционной привлекательности
18. Основные направления анализа финансового положения предприятия
19. Из каких показателей складывается инвестиционная привлекательность предприятия
20. С помощью каких показателей оценивается инвестиционная привлекательность предприятия на фондовом рынке
21. Определение стоимостной оценки предприятия
22. Цели оценки стоимости предприятия
23. Классификация видов стоимости
24. Методы оценки стоимости предприятия
25. Оценка стоимости предприятия затратным подходом
26. Оценка стоимости предприятия доходным подходом
27. Оценка стоимости предприятия подходом сравнения продаж
28. Критерии оценки инвестиционной привлекательности