

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Астраханский государственный университет имени В. Н. Татищева»
(Астраханский государственный университет им. В. Н. Татищева)

СОГЛАСОВАНО
Руководитель ОПОП
Е.В. Крюкова

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой менеджмента
Е.В. Крюкова

«04» апреля 2024 г.

«04»апреля» 2024г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
«Управление инвестициями»

Составитель	Крюкова Е.В., к.э.н., доцент кафедры МН
Согласовано с работодателями:	Чурсов Д.С. Начальник отдела корпоративных продаж Астраханского филиала АО «Согаз»; Козлова И.А. Заместитель управляющего по корпоративному блоку ООО «РОО «Астраханский» Филиал № 2351 ВТБ (ПАО)»;
Направление подготовки	38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ
Направленность (профиль) ОПОП	«БАНКИ И БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ»
Квалификация (степень)	магистр
Форма обучения	очная, заочная
Год приёма	2024
Курс	1
Семестр	2

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Целью освоения дисциплины «Управление инвестициями» является: : формирование у обучающихся комплекса знаний, умений и практических умений в области инвестиционного анализа и выбора проектов.

1.2. Задачи освоения дисциплины:

-приобрести навыки оценки экономической эффективности инвестиционного проекта;
– получить представление о синергетическом эффекте сделок слияний и поглощений, принципах его расчёта; — научиться сравнивать альтернативные инвестиционные проекты и выбрать наиболее оптимальный с точки зрения инвестиционных критериев

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОПОП

2.1. Учебная дисциплина «Управление инвестициями» относится к базовой части и осваивается в 2 семестре.

2.2. Для изучения данной учебной дисциплины (модуля) необходимы следующие знания, умения, навыки, формируемые предшествующими учебными дисциплинами (модулями): дисциплина изучается вначале обучения

2.3. Последующие учебные дисциплины (модули) и (или) практики, для которых необходимы знания, умения, навыки, формируемые данной учебной дисциплиной (модулем): «Финансовый анализ», «Финансовый мониторинг».

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование элементов следующей компетенции в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по данному направлению подготовки / специальности:

в) профессиональной (ПК): Способен разрабатывать план мероприятия по реализации разработанных проектов и программ ПК-5

Таблица 1. Декомпозиция результатов обучения

Код компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)		
		Знать (1)	Уметь (2)	Владеть (3)
ПК-5. Способен разрабатывать план мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	ПК-5.2. Разрабатывает планы реализации конкретных проектов и программ в организациях.	ПК-5-2 Планы реализации конкретных проектов и	ПК-5-2 Разрабатывать планы реализации конкретных проектов	ПК-5-2 Способами реализации конкретных проектов

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Общая трудоемкость дисциплины в соответствии с учебным планом составляет 2 зачетные единицы (72 часа).

Трудоемкость отдельных видов учебной работы студентов заочной форм обучения приведена в таблице 2.1.

Таблица 2.1. Трудоемкость отдельных видов учебной работы по формам обучения

Вид учебной и внеучебной работы	для очной формы обучения	для очно- заочной формы обучения	для заочной формы обучения
Объем дисциплины в зачетных единицах	2		2
Объем дисциплины в академических часах	72		72
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего), в том числе (час.):			
- занятия лекционного типа, в том числе:	16		16
- практическая подготовка (если предусмотрена)			
- занятия семинарского типа (семинары, практические, лабораторные), в том числе:			
- практическая подготовка (если предусмотрена)			
Самостоятельная работа обучающихся (час.)	56		56
Форма промежуточной аттестации обучающегося (зачет), семестр	зачет– 2 семестр	не реализуется	зачет– 2 семестр

Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий и самостоятельной работы, для каждой формы обучения представлено в таблице 2.2.

Таблица 2.2. Структура и содержание дисциплины (модуля)

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Контактная работа, час.							СР, час.	Итого часов	Форма текущего контроля успеваемости, и, форма промежуточ ной аттестации
	Л	в т.ч. ПП	ПЗ	в т.ч. ПП	ЛР	в т.ч. ПП	КР / КР			
Семестр 2.										
Тема 1. Введение в управление инвестициями.	2							9	12	Дискуссия,
Тема 2. Критерии эффективности инвестиционных проектов.	2							9	12	Дискуссия,
Тема 3. Оценка стоимости на основе расчёта NPV, экспресс-оценка стоимости. Пример оформления инвестиционного	4							9	12	

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Контактная работа, час.							СР, час.	Итого часов	Форма текущего контроля успеваемости, и, форма промежуточной аттестации
	Л	в т.ч. ПП	ПЗ	в т.ч. ПП	ЛР	в т.ч. ПП	КР / КП			
проекта.										
Тема 4. Проблема выбора из взаимоисключающих инвестиционных альтернатив. Формирование инвестиционной программа компании.	2							9	12	
Тема 5. Использование дерева решений для разрешения ситуации неопределённости. Создание стоимости в сделках слияний и поглощений.	2							9	12	
Тема 6. Подготовке к сделкам слияний и поглощений. Осуществление сделок слияний и поглощений	4							11	12	
Консультации										
Контроль промежуточной аттестации										Зачет
ИТОГО за семестр:	16							56	72	
Итого за весь период	16							56	72	

для очной формы обучения

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Контактная работа, час.							СР, час.	Итого часов	Форма текущего контроля успеваемости, и, форма промежуточной аттестации
	Л	в т.ч. ПП	ПЗ	в т.ч. ПП	ЛР	в т.ч. ПП	КР / КП			
Семестр 2.										
Тема 1. Введение в управление инвестициями.	2							9	12	Дискуссия,
Тема 2. Критерии эффективности инвестиционных проектов.	2							9	12	Дискуссия,
Тема 3. Оценка стоимости на основе расчёта NPV, экспресс-оценка стоимости. Пример оформления инвестиционного проекта.	4							9	12	
Тема 4. Проблема выбора из взаимоисключающих инвестиционных альтернатив. Формирование инвестиционной программа компании.	2							9	12	

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Контактная работа, час.							СР, час.	Итого часов	Форма текущего контроля успеваемости и, форма промежуточ ной аттестации
	Л	в т.ч. ПП	ПЗ	в т.ч. ПП	ЛР	в т.ч. ПП	КР / КП			
Тема 5. Использование дерева решений для разрешения ситуации неопределённости. Создание стоимости в сделках слияний и поглощений.	2							9	12	
Тема 6. Подготовка к сделкам слияний и поглощений. Осуществление сделок слияний и поглощений	4							11	12	
Консультации										
Контроль промежуточной аттестации										Зачет
ИТОГО за семестр:	16							56	72	
Итого за весь период	16							56	72	

Примечание: Л – лекция; ПЗ – практическое занятие, семинар; ЛР – лабораторная работа; ПП – практическая подготовка; КР / КП – курсовая работа / курсовой проект; СР – самостоятельная работа

Таблица 3. Матрица соотнесения разделов, тем учебной дисциплины (модуля) и формируемых компетенций

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Кол-во часов	Общее количество компетенций	
		ПК-5 (2)	
Тема 1. Введение в управление инвестициями.	12	+	1
Тема 2. Критерии эффективности инвестиционных проектов.	12	+	1
Тема 3. Оценка стоимости на основе расчёта NPV, экспресс-оценка стоимости. Пример оформления инвестиционного проекта.	12	+	1
Тема 4. Проблема выбора из взаимоисключающих инвестиционных альтернатив. Формирование инвестиционной программа компании.	12	+	1
Тема 5. Использование дерева решений для разрешения ситуации неопределённости. Создание стоимости в сделках слияний и поглощений.	12	+	1
Тема 6. Подготовка к сделкам слияний и поглощений. Осуществление сделок слияний и	12	+	1

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Кол-во часов	Общее количество компетенций	
		ПК-5 (2)	
поглощений			

Краткое содержание каждой темы дисциплины (модуля)

Тема 1. Введение в управление инвестициями. Финансовый мониторинг в системе управления субъектом хозяйствования. Методы и приемы мониторинга и анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Цели, задачи, анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности. Основные потребители результатов анализа. Основные виды и принципы финансового анализа. Классификация анализа финансово-хозяйственной деятельности. Методика изучения объектов финансово-хозяйственной деятельности. Значение финансового анализа в процессах обеспечения повышения конкурентоспособности организации в современных условиях.

Тема 2. Критерии эффективности инвестиционных проектов.

Основные методы анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Методы исследования операций и принятия решений. Системный подход в финансово-экономическом анализе хозяйственной деятельности организации, его основные этапы. Результаты и показатели анализа.

Тема 3. Оценка стоимости на основе расчёта NPV, экспресс-оценка стоимости. Пример оформления инвестиционного проекта.

Бухгалтерский учет и бухгалтерская отчетность организации: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменении капитала, отчет о движении денежных средств; первичная отчетность. Внутренний и внешний финансовый анализ. Последовательность проведения аналитической работы.

Тема 4. Проблема выбора из взаимоисключающих инвестиционных альтернатив. Формирование инвестиционной программа компании. Содержание и методы стратегического анализа, его информационная база. Финансово-экономический анализ, его принципы, предмет и объекты исследования, роль в управлении организацией. Виды экономического анализа в зависимости от его функций и задач, времени проведения.

Тема 5. Использование дерева решений для разрешения ситуации неопределённости. Создание стоимости в сделках слияний и поглощений.

Особенности, цели и методы формирования инвестиционной политики современной организации. Общие требования к инвестиционной политике предприятия. Учет условий реализации инвестиционного процесса. Анализ рынка продукции / услуг в целях обоснования инвестиционной политики предприятия. Определение потребности предприятия в инвестиционных ресурсах. Политика предприятия по использованию накоплений. Внешние источники инвестиций. Эффективность инвестиционной политики предприятия.

Тема 6. Подготовка к сделкам слияний и поглощений. Осуществление сделок слияний и поглощений Первичные и вторичные финансовые инструменты. Основные прогнозно-аналитические методы. Основные группы показателей финансового анализа. Производственно-финансовый левэридж, экономическая трактовка. Политика привлечения заемных средств.

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПРЕПОДАВАНИЮ И ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Указания для преподавателей по организации и проведению учебных занятий по дисциплине (модулю)

Освоение дисциплины «Управление инвестициями» предполагает значительный объем самостоятельной работы. Она проводится на базе изучения доступных из списка основной и дополнительной литературы учебников и учебных пособий, а при их отсутствии – по другим источникам, в частности, по самостоятельно подобранным статьям из экономических журналов. Главный ориентир подготовки – круг вопросов, вынесенных на семинар, зачет.

В процессе преподавания дисциплины «Управление инвестициями» используются такие виды учебной работы, как семинары, а также различные виды самостоятельной работы обучающихся по заданию преподавателя

Методические рекомендации по проведению лекционных занятий.

Методические рекомендации по проведению семинаров.

Семинары выполняются в соответствии с рабочим учебным планом при последовательном изучении тем дисциплины.

Порядок проведения семинара.

1. преподаватель предварительно сообщает обучающимся перечень вопросов, подлежащих рассмотрению на семинаре, и/или темы сообщений/докладов, а также перечень литературных/информационных источников, рекомендуемых для дополнительного углубленного изучения рассматриваемых на семинаре вопросов;

2. заслушивается заранее подготовленный одним или несколькими студентами доклад или сообщение, по завершении которого преподавателем организуется его обсуждение. Студенты вызываются к доске для решения задач для закрепления материала по теме семинара.

3. в ходе обсуждения докладов/выступлений, решения задач у доски преподаватель стимулирует возникновение дискуссии по обсуждаемым вопросам и ее реализацию в управляемых условиях

5.2. Указания для обучающихся по освоению дисциплины (модулю)

Самостоятельная работа обучающихся направлена на самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов учебной дисциплины.

Самостоятельная работа является обязательной для каждого обучающегося, ее объем по курсу определяется учебным планом.

При самостоятельной работе обучающийся взаимодействует с рекомендованными материалами при минимальном участии преподавателя.

Таблица 4. Содержание самостоятельной работы обучающихся

для заочной формы обучения

Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Кол-во часов	Форма работы
Тема 1. Введение в управление инвестициями.	12	<i>чтение научной литературы, подготовка к дискуссии</i>
Тема 2. Критерии эффективности инвестиционных проектов.	12	<i>чтение научной литературы, подготовка к дискуссии</i>
Тема 3. Оценка стоимости на основе расчёта NPV, экспресс-оценка стоимости. Пример оформления инвестиционного проекта.	12	<i>чтение научной литературы, подготовка к дискуссии</i>
Тема 4. Проблема выбора из взаимоисключающих	12	<i>чтение научной литературы, подготовка к</i>

Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Кол-во часов	Форма работы
Тема 1. Введение в управление инвестициями.	12	<i>чтение научной литературы, подготовка к дискуссии</i>
инвестиционных альтернатив. Формирование инвестиционной программа компании.		<i>дискуссии</i>
Тема 5. Использование дерева решений для разрешения ситуации неопределённости. Создание стоимости в сделках слияний и поглощений.	12	<i>чтение научной литературы, подготовка к дискуссии</i>
Тема 6. Подготовка к сделкам слияний и поглощений. Осуществление сделок слияний и поглощений	12	<i>чтение научной литературы, подготовка к дискуссии</i>

5.3. Виды и формы письменных работ, предусмотренных при освоении дисциплины, выполняемые обучающимися самостоятельно

Учебным планом дисциплины «Управление инвестициями» письменные работы не предусмотрено.

Особое значение придается организации самостоятельной работы студентов.

При подготовке к каждому семинарскому занятию студент должен ответить задания, которые позволяют студентам применить полученные теоретические знания для анализа и обобщения пройденного теоретического материала.

6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

При реализации различных видов учебной работы по дисциплине могут использоваться электронное обучение и дистанционные образовательные технологии.

6.1. Образовательные технологии

В процессе преподавания дисциплины «Системы мотивации и стимулирования трудовой деятельности» с целью формирования и развития требуемых компетенций обучающихся предусмотрено сочетание внеаудиторной работы с использованием следующих активных форм обучения: проведение деловых игр во время практических занятий; организация различных форм проведения дискуссий (круглых столов и т.д.); анализ практических ситуаций; ситуационный анализ (кейс-стади) – способ проверки знаний, позволяющий в условной обстановке решать конкретные реальные задачи. Одной из целей решения ситуационных заданий является выработка у обучаемых навыков в решении конкретных ситуаций; дискуссия – обсуждение какого-либо вопроса с намерением достичь взаимоприемлемого решения. Дискуссия является разновидностью спора, близка к полемике, и представляет собой серию утверждений, по очереди высказываемых участниками.

Лекционный материал содержит основные краткие сведения по рассматриваемой тематике. Призван помочь студентам усвоить фундаментальные знания, предлагаемые экономической наукой, и показать, как они могут быть использованы для понимания тех процессов, которые происходят как во всем мире, так и в России.

Таблица 5. Образовательные технологии, используемые при реализации учебных занятий

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Форма учебного занятия		
	Лекция	Практическое	Лабораторная

		<i>занятие, семинар</i>	<i>работа</i>
Тема 1. Введение в управление инвестициями.	Лекция-диалог	Фронтальный опрос, выполнение практических заданий, тематические дискуссии	Не предусмотрено
Тема 2. Критерии эффективности инвестиционных проектов.	Лекция-диалог	Фронтальный опрос, тематические дискуссии	Не предусмотрено
Тема 3. Оценка стоимости на основе расчёта NPV, экспресс-оценка стоимости. Пример оформления инвестиционного проекта.		Фронтальный опрос, выполнение практических заданий, тематические дискуссии	Не предусмотрено
Тема 4. Проблема выбора из взаимоисключающих инвестиционных альтернатив. Формирование инвестиционной программа компании.		Фронтальный опрос, тематические дискуссии	Не предусмотрено
Тема 5. Использование дерева решений для разрешения ситуации неопределённости. Создание стоимости в сделках слияний и поглощений.		Фронтальный опрос, выполнение практических заданий, тематические дискуссии	Не предусмотрено
Тема 6. Подготовка к сделкам слияний и поглощений. Осуществление сделок слияний и поглощений		Фронтальный опрос, тематические дискуссии	Не предусмотрено

6.2. Информационные технологии

- использование возможностей интернета в учебном процессе (использование сайта преподавателя (рассылка заданий, предоставление выполненных работ, ответы на вопросы, ознакомление обучающихся с оценками и т. д.));
- использование электронных учебников и различных сайтов (например, электронных библиотек, журналов и т. д.) как источников информации;
- использование возможностей электронной почты преподавателя;
- использование средств представления учебной информации (электронных учебных пособий и практикумов, применение новых технологий для проведения очных (традиционных) лекций и семинаров с использованием презентаций и т. д.);
- использование интегрированных образовательных сред, где главной составляющей являются не только применяемые технологии, но и содержательная часть, т. е. информационные ресурсы (доступ к мировым информационным ресурсам, на базе которых строится учебный процесс);
- использование виртуальной обучающей среды (LMS Moodle «Электронное образование») или иных информационных систем, сервисов и мессенджеров]

6.3. Программное обеспечение, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

При реализации различных видов учебной и внеучебной работы используются следующие информационные технологии: виртуальная обучающая среда (или система управления обучением LMS Moodle «Цифровое обучение») или иные информационные системы, сервисы и мессенджеры.

- использование электронных учебников электронных библиотечных систем, доступ к которым предоставляется университетом;
- использование как источников информации сайтов, находящихся в Интернете в открытом доступе (электронные библиотеки, журналы, книги, психологические тесты);
- использование возможностей электронной почты преподавателя (рассылка заданий, материалов, ответы на вопросы);
- использование LMS Moodle «Цифровое обучение» для размещения электронных образовательных ресурсов;
- использование средств представления учебной информации для проведения лекций и семинаров с использованием презентаций.

6.3. Программное обеспечение, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

6.3.1. Программное обеспечение

Перечень лицензионного программного обеспечения

Наименование программного обеспечения	Назначение
Платформа дистанционного обучения LMS Moodle	Виртуальная обучающая среда
Mozilla FireFox	Браузер
Adobe Reader	Программа для просмотра электронных документов
MathCad 14	Система компьютерной алгебры из класса систем автоматизированного проектирования, ориентированная на подготовку интерактивных документов с вычислениями и визуальным сопровождением
Microsoft Office 2013, Microsoft Office Project 2013, Microsoft Office Visio 2013	Пакет офисных программ
7-zip	Архиватор
Microsoft Windows 7 Professional	Операционная система
Kaspersky Endpoint Security	Средство антивирусной защиты
Google Chrome	Браузер

6.3.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

№ п/п	Наименование современных профессиональных баз данных, информационных справочных систем
1	Универсальная справочно-информационная полнотекстовая база данных периодических изданий ООО «ИВИС» http://dlib.eastview.com Имя пользователя: AstrGU Пароль: AstrGU
2	Электронные версии периодических изданий, размещённые на сайте информационных ресурсов www.polpred.com
3	Электронный каталог Научной библиотеки АГУ на базе MARK SQL НПО «Информ-систем» https://library.asu.edu.ru/catalog/
4	Электронный каталог «Научные журналы АГУ» https://journal.asu.edu.ru/
5	Корпоративный проект Ассоциации региональных библиотечных консорциумов (АРБИКОН) «Межрегиональная аналитическая роспись статей» (МАРС) – сводная база данных, содержащая полную аналитическую роспись 1800 названий журналов по разным отраслям знаний. Участники проекта предоставляют друг другу электронные копии отсканированных статей из книг, сборников, журналов, содержащихся в фондах их библиотек. http://mars.arbicon.ru
6	Справочная правовая система КонсультантПлюс. Содержится огромный массив справочной правовой информации, российское и региональное законодательство, судебную практику, финансовые и кадровые консультации, консультации для бюджетных организаций, комментарии законодательства, формы документов, проекты нормативных правовых актов, международные правовые акты, правовые акты, технические нормы и правила. http://www.consultant.ru

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Паспорт фонда оценочных средств

При проведении текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) «Инновационный менеджмент» проверяется сформированность у обучающихся компетенций, указанных в разделе 3 настоящей программы. Этапность формирования данных компетенций в процессе освоения образовательной программы определяется последовательным освоением дисциплин (модулей) и прохождением практик, а в процессе освоения дисциплины (модуля) – последовательным достижением результатов освоения содержательно связанных между собой разделов, тем.

Таблица 6. Соответствие разделов, тем дисциплины (модуля), результатов обучения по дисциплине (модулю) и оценочных средств

Контролируемый раздел, тема дисциплины (модуля)	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства
Тема 1. Введение в управление инвестициями.	ПК-5 (2)	Тематика докладов Учебная дискуссия

Контролируемый раздел, тема дисциплины (модуля)	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства
Тема 2. Критерии эффективности инвестиционных проектов.	ПК-5 (2)	Ответы на вопросы Учебная дискуссия
Тема 3. Оценка стоимости на основе расчёта NPV, экспресс-оценка стоимости. Пример оформления инвестиционного проекта.	ПК-5 (2)	Ответы на вопросы Учебная дискуссия
Тема 4. Проблема выбора из взаимоисключающих инвестиционных альтернатив. Формирование инвестиционной программы компании.	ПК-5 (2)	Вопросы для осуждения
Тема 5. Использование дерева решений для разрешения ситуации неопределённости. Создание стоимости в сделках слияний и поглощений.	ПК-5 (2)	Решение задач Учебная дискуссия,
Тема 6. Подготовка к сделкам слияний и поглощений. Осуществление сделок слияний и поглощений	ПК-5 (2)	Решение задач Обсуждение вопросов зачет

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

Таблица 7. Показатели оценивания результатов обучения в виде знаний

Шкала оценивания	Критерии оценивания
5 «отлично»	демонстрирует глубокое знание теоретического материала, умение обоснованно излагать свои мысли по обсуждаемым вопросам, способность полно, правильно и аргументированно отвечать на вопросы, приводить примеры
4 «хорошо»	демонстрирует знание теоретического материала, его последовательное изложение, способность приводить примеры, допускает единичные ошибки, исправляемые после замечания преподавателя
3 «удовлетворительно»	демонстрирует неполное, фрагментарное знание теоретического материала, требующее наводящих вопросов преподавателя, допускает существенные ошибки в его изложении, затрудняется в приведении примеров и формулировке выводов
2 «неудовлетворительно»	демонстрирует существенные пробелы в знании теоретического материала, не способен его изложить и ответить на наводящие вопросы преподавателя, не может привести примеры

Таблица 8. Показатели оценивания результатов обучения в виде умений и владений

Шкала оценивания	Критерии оценивания
5 «отлично»	демонстрирует способность применять знание теоретического материала при выполнении заданий, последовательно и правильно выполняет задания, умеет обоснованно излагать свои мысли и делать необходимые

Шкала оценивания	Критерии оценивания
	выводы
4 «хорошо»	демонстрирует способность применять знание теоретического материала при выполнении заданий, последовательно и правильно выполняет задания, умеет обоснованно излагать свои мысли и делать необходимые выводы, допускает единичные ошибки, исправляемые после замечания преподавателя
3 «удовлетворительно»	демонстрирует отдельные, несистематизированные навыки, испытывает затруднения и допускает ошибки при выполнении заданий, выполняет задание по подсказке преподавателя, затрудняется в формулировке выводов
2 «неудовлетворительно»	не способен правильно выполнить задания

При решении комплексной ситуационной задачи можно использовать следующие критерии оценки

Критерии оценивания результатов обучения при решении комплексной ситуационной задачи

5 «отлично» - дается комплексная оценка предложенной ситуации; демонстрируются глубокие знания теоретического материала и умение их применять; последовательное, правильное выполнение всех заданий; умение обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы.

4 «хорошо» - дается комплексная оценка предложенной ситуации; демонстрируются глубокие знания теоретического материала и умение их применять; последовательное, правильное выполнение всех заданий; возможны единичные ошибки, исправляемые самим студентом после замечания преподавателя; умение обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы.

3 «удовлетворительно» - затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; неполное теоретическое обоснование, требующее наводящих вопросов преподавателя; выполнение заданий при подсказке преподавателя; затруднения в формулировке выводов.

2 «неудовлетворительно» - неправильная оценка предложенной ситуации; отсутствие теоретического обоснования выполнения заданий.

Критерии оценивания дискуссии:

- «отлично» – студент активно участвует в учебной дискуссии, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности;
- «хорошо» – студент активно участвует в учебной дискуссии, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности;
- «удовлетворительно» – студент не проявляет активности в дискуссии, не может теоретически обосновать некоторые выводы, в рассуждениях допускаются ошибки;
- «неудовлетворительно» – студент не участвует в дискуссии либо имеет лишь частичное представление о теме, в рассуждениях допускаются серьезные ошибки.

Критерии оценки теста

- «отлично» – правильных ответов от 90-100%;
- «хорошо» – правильных ответов от 70-90%;
- «удовлетворительно» – правильных ответов от 40-70%.

- «неудовлетворительно» – правильных ответов менее 40%.

7.3. Контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю)

В данном разделе приводятся примеры всех оценочных средств. Образцы оценочных средств представлены в виде контрольных вопросов, образцов тестов для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины, а также для контроля самостоятельной работы обучающегося по отдельным разделам дисциплины.

7.3. Контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю)

Тема 1. Введение в управление инвестициями.

Тематика докладов 1. Содержание проблемы легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма в условиях рыночной экономики. 2. Особенности устройства современной мировой экономики, способствующие легализации незаконных доходов 3. Способы отмывания денег: понятие, типовые схемы, основные тенденции. 4. Понятие легализации преступных доходов и её влияние на экономику государства. 5. Причины и условия легализации преступных доходов. 6. Отмывание денег: понятие и история его возникновения

Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:

- Цели и задачи финансового анализа в современной организации.
- Инсайдерская и аутсайдерская модели финансового управления.
- Понятие стоимостного подхода в управлении (VBM) финансами.
- Основные принципы организации управления финансами.
- Финансовая политика предприятия, ее элементы.

Тема 2. Критерии эффективности инвестиционных проектов.

ЗАНЯТИЕ 2. Форма проведения – семинар, практическое занятие. Вопросы по теме (для обсуждения на занятии, для самостоятельного изучения). 1. Финансовый мониторинг: понятие, цель, субъекты. 2. Виды подразделений финансового мониторинга. 3. Объекты финансового мониторинга. 4. Содержание финансового мониторинга. 5. Принципы финансового мониторинга. 6. Вопросы Федеральной службы по финансовому мониторингу (ФСФМ). 7. Стратегические цели Росфинмониторинга. 8. Социально-экономическое и политическое значение финансового мониторинга. 9. Последствия отмывания преступных доходов и финансирования терроризма.

Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:

- Основные задачи финансового анализа состояния и результативности работы организации.
- Характеристика основных методов и источники информации.
- Проведение анализа имущественного и финансового потенциала.
- Оценка оборачиваемости и рентабельности, прибыльности и ликвидности.
- Что позволяет определить вертикальный анализ баланса?

Тема 3. Оценка стоимости на основе расчёта NPV, экспресс-оценка стоимости.

Пример оформления инвестиционного проекта

Чем руководствуется сотрудник подразделения по работе с клиентами при классификации операции как необычной?

Ответ:

Совокупностью критериев подозрительности, характеристикой клиента, возникшими у сотрудника подозрениями о возможной легализации доходов, независимо от суммы совершения операции

Должен ли, сотрудник подразделения по работе с клиентами идентифицировать и изучать лиц, находящихся на обслуживании?

Ответ:

Да, при совершении всех банковских операций и иных сделок на сумму свыше установленной законодательством РФ

Какие санкции со стороны надзорных органов могут быть применены к кредитной организации за нарушения Федерального закона в области ПОД/ФТ?

Ответ:

- *Административное приостановление деятельности*
- *Административный штраф*
- *Отзыв лицензии*

Какой курс используется при определении рублевого эквивалента суммы сделки, указанной в количестве драгоценного металла или в иностранной валюте, по операции с драгоценными металлами или операции с наличной иностранной валютой?

Ответ:

Курс, установленный Сбербанком России

Кто принимает решение о признании операции клиента операцией, подлежащей приостановлению?

Ответ:

Соответствующий Контролер Банка

Сотрудник подразделения по работе с клиентами выявил, что произошло зачисление (списание) денежных средств в сумме 650 000 рублей по счету юридического лица, операции, по которому не производились с момента его открытия. Должен ли сотрудник расценивать данную операцию как операцию, подлежащую обязательному контролю?

Ответ:

Да, должен

На какой срок осуществляется приостановление операции, если хотя бы одной из сторон является организация или физическое лицо, в отношении которых имеются полученные в установленном порядке сведения об их участии в террористической деятельности?

Ответ:

На два рабочих дня с даты, когда распоряжение клиента об ее осуществлении должно быть исполнено, если постановлением Уполномоченного органа операция не приостановлена на дополнительный срок

Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:

- *Что представляет собой информационная база финансового анализа?*
- *Что входит в состав годовой отчетности организации?*
- *Что представляет собой информационная база финансового анализа организационно-технического уровня коммерческой организации?*
- *Информационная база анализа затрат.*

Тема 4. Проблема выбора из взаимоисключающих инвестиционных альтернатив. Формирование инвестиционной программа компании.

Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:

- *Построение двух- и трехмерных стратегических матриц.*
- *Основные методы стратегического финансового анализа: SWOT-анализ, PEST – анализ, SNW-анализ.*

- Анализ стратегической неопределенности.
- Какую роль играет анализ при разработке бизнес-планов и бюджетировании деятельности организации?

Тема 5. Использование дерева решений для разрешения ситуации неопределённости. Создание стоимости в сделках слияний и поглощений.

Задача 1.

В таблице приведены данные по трём проектам. Требуется оценить целесообразность выбора одного из них, если норма дисконта 12%.

	Проект 1	Проект 2	Проект 3
Капитальные вложения, тыс. руб.	1200	1200	1200
Срок эксплуатации, лет	5	5	5
Денежные потоки, тыс. руб.			
1-й год	0	100	300
2-й год	100	300	450
3-й год	250	500	500
4-й год	1200	600	600
5-й год	1300	1300	700

Задача 2.

Проект, рассчитанный на 20 лет, требует инвестиции в размере 150 тыс. долл. В первые 5 лет никаких поступлений от проекта не предвидится. Следующие 15 лет ежегодный доход 50 тыс. долл. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 20 %?

Задача 3.

Требуется определить значение показателя IRR для проекта, рассчитанного на 4 года, требующего инвестиций в размере 25 тыс. долл. и имеющего предполагаемые денежные поступления в размере 9 тыс. долл. ежегодно. Средневзвешенная стоимость капитала равна 8 %.

Задача 4.

Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. Стоимость линии 10 тыс. долл.; срок эксплуатации 5 лет. Выручка от реализации продукции прогнозируется в размере 3200 долл. ежегодно. Средневзвешенная стоимость капитала предприятия 19 %. Определить IRR и сделать вывод о целесообразности принятия данного проекта.

Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:

- Методы, используемые в анализе инвестиционной деятельности.
- Методы, основанные на дисконтированных оценках.
- Методы, основанные на учетных оценках.
- Метод периода окупаемости.
- Метод расчета коэффициента эффективности инвестиций.
- Коэффициент покрытия долга.
- Коэффициент покрытия процентной ставки.

Тема 6. Подготовка к сделкам слияний и поглощений. Осуществление сделок слияний и поглощений

2.Задания для самостоятельной работы

Задача 5.

Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. На рынке имеются две модели со следующими параметрами. Какой проект выбрать?

	1 модель	2 модель
--	----------	----------

Первоначальные вложения, долл.	9500	13000
Генерируемый годовой доход, долл.	2100	2250
Ликвидационная стоимость, долл.	500	800
Срок эксплуатации, лет	8	12
Требуемая норма прибыли, %	11	11

Задача 6.

Инвестор рассматривает два инвестиционных проекта с целью вложения средств в один из них. Указанные проекты характеризуются следующими данными (тыс. руб.):

Год	0	1	2	3	4
А	-11200	3000	3300	5500	5120
Б	-13700	3400	4560	5670	5700

Ставка дисконтирования – 11%. Оценить привлекательность проектов по критериям чистого дисконтированного дохода и дисконтированного срока окупаемости.

Задача 7.

В связи с изменениями экологических нормативов органы государственной автоинспекции ввели более жесткие ПДК примесей в выхлопных газах автотранспортных средств. На малом предприятии «Импульс» разработана универсальная насадка на глушитель, улавливающая вредные примеси. Для организации производства был разработан бизнес-план, основные экономические характеристики которого представлены в таблице. Поставка оборудования осуществлена в 2005 г.

№ п/п	Показатели	Ед. изм.	Значения
1.	Затраты на приобретение оборудования	млн. долл.	17,9
2.	Затраты на доставку и монтаж оборудования	млн. долл.	4,7
3.	Затраты на инженерное обустройство, обучение персонала и рекламу (за 1-й год предпроизводственного периода)	млн. долл.	3,3
4.	Срок работы оборудования после ввода	лет	5
5.	Гарантированный объем продаж новой продукции в год	млн. долл.	63,2
6.	Текущие затраты	млн. долл.	51,8
7.	Условно-постоянные затраты	млн. долл.	12,7
	в том числе амортизация	млн. долл.	3,8
8.	Годовой объем заказов	тыс. шт.	140,0
9.	Процентная ставка	%	14
10.	Уровень риска проекта	%	3
11.	Инфляция	%	4

Определить:

- коэффициент дисконтирования проекта;
- чистый дисконтированный доход;
- индекс доходности;
- внутреннюю норму доходности;
- дисконтированный срок окупаемости проекта.

Задача 8.

Фирма закупила электротехническое оборудование на 200 тыс. руб. Срок эксплуатации оборудования – 5 лет. Процентная ставка – 10%. Ежегодная экономия на текущих затратах от использования нового оборудования составила 60 тыс. руб. Определите, выгодное ли инвестирование сделала фирма: а) если остальные условия не изменяются; б) если в начале 4-го года в связи с инфляцией процентная ставка повысилась до 15%?

Задача 9.

Фирма рассматривает 4 варианта инвестиционных проектов, требующих равные стартовые капиталовложения (по 2400 тыс. руб.). Необходимо произвести экономическую оценку каждого и выбрать оптимальный. Финансирование проектов осуществляется за счет банковской ссуды в размере 18% годовых. Динамика денежных потоков и рассчитанные показатели эффективности приведены в таблице.

Прогнозируемые денежные потоки, тыс. руб.				
год	1	2	3	4
0-й	-2400	-2400	-2400	-2400
1-й	0	200	600	600
2-й	200	600	900	1800
3-й	500	1000	1000	1000
4-й	2400	1200	1200	500
5-й	2500	1800	1500	400
Показатели				
NPV	378,6	214,7	636,1	442,5
PI (индекс рентабельности)	1,157	1,089	1,265	1,184
IRR (внутренняя норма доходности)	22,21	20,88	27,59	26,75

Задача 10.

Фирма рассматривает 4 варианта инвестиционных проектов, требующих равные стартовые капиталовложения (по 1000 тыс. руб.). Необходимо произвести экономическую оценку каждого и выбрать оптимальный. Финансирование проектов осуществляется за счет банковской ссуды в размере 10% годовых.

Прогнозируемые денежные потоки, тыс. руб.				
год	1	2	3	4
0-й	-1000	-1000	-1000	-1000
1-й	0	200	600	100
2-й	200	600	300	200
3-й	300	100	100	400
4-й	400	100	10	400
5-й	500	80	10	100

Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:

- Эффективность каких управленческих решений повышает анализ безубыточности?
- Существует ли связь между дебиторской задолженностью и «качеством» прибыли?
- В чем заключается эффект финансового рычага?
- Какие выводы можно сделать по результатам проведения горизонтального анализа баланса?
- Каковы основные группировки затрат и их целевые назначения?
- Существует ли связь между дебиторской задолженностью и «качеством» прибыли?
- Какие коэффициенты входят в систему показателей рентабельности? Показать их взаимосвязь.

Расчетно-аналитические задания по курсу «Управление инвестициями»

Задание 1

Цель: определить информационную базу для проведения конкретного экономического анализа.

Задачи:

- 1. выбрать из предложенного списка направление конкретного экономического анализа;*
- 2. описать подготовительный этап анализа, выбрать информационный источник для проводимого экономического анализа;*
- 3. сформировать информационный массив;*
- 4. обозначить методы обработки информации*
- 5. построить алгоритм работы с информацией при проведении конкретного финансово-экономического анализа*

Приложение: «Перечень направлений финансово-экономического анализа»

- 1. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.*
- 2. Анализ финансового состояния предприятия.*
- 3. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.*
- 4. Анализ прибыли.*
- 5. Анализ рентабельности.*
- 6. Анализ затрат на производство и себестоимость продукции / услуг.*
- 7. Анализ оборотных средств предприятия.*

Задание 2

Цель: провести комплексный экономический анализ и определить резервы роста эффективности организации.

Задача: используя данные годового бухгалтерского баланса (форма №1), отчета о прибылях и убытках (форма №2), отчета о движении капитала (форма №3), отчета о движении денежных средств (форма №4), приложение к бухгалтерскому балансу (форма №5), данные пояснительной записки к годовому отчету и итоговой части аудиторского заключения, провести предварительный анализ показателей деятельности организации, а именно:

- охарактеризовать организацию по виду собственности, типу и объему производства, отраслевой специализации, численности персонала, общему финансовому результату деятельности;*
- осуществить проверку отчетности на предмет правильности ее оформления;*
- проверить согласованность отдельных показателей, отраженных в различных формах годовой отчетности;*
- провести горизонтальный анализ показателей бухгалтерского баланса;*
- осуществить вертикальный анализ бухгалтерского баланса;*
- выполнить трендовый анализ, рассчитав относительные отклонения показателей отчетности за ряд лет от уровня базового года;*
- составить предварительное заключение об итогах работы организации в отчетном году, дав оценку экономическому потенциалу и результатам финансово-хозяйственной деятельности организации в отчетном году.*

Задание 3

Цель: провести комплексный финансово-экономический анализ и определить резервы роста эффективности организации.

Задача: по материалам годовых отчетов организации дать оценку оборачиваемости основного капитала и оборотных средств, а именно:

- рассчитать (оценить динамику) коэффициенты оборачиваемости активов, собственного капитала, авансированного капитала, средств производства, основных средств, оборотных активов;
- определить продолжительность оборота оборотных активов, материально производственных запасов, дебиторской задолженности в днях;
- рассчитать долю дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств, а также долю сомнительной дебиторской задолженности в составе дебиторской задолженности;
- произвести расчет потребности в собственных оборотных средствах на конец анализируемого периода;
- дать оценку результатам произведенных расчетов.

Задание 4.

Используя данные годового отчета организации, провести анализ финансовых результатов, а именно:

- оценить динамику и структуру прибыли в отчетном году и в предыдущем;
- проанализировать формирование прибыли от реализации продукции и рассчитать методом цепных подстановок влияние отдельных факторов на величину отклонения прибыли от реализации от ее уровня в предыдущем году (изменение объема реализованной продукции, изменение структуры реализованной продукции, изменение структуры затрат на производство реализованной продукции, изменение цен на продукцию);
- рассчитать влияние отдельных факторов на величину отклонения прибыли от реализации ее уровня в предыдущем году с использованием концепции маржинальной прибыли;
- рассчитать коэффициенты деловой активности, оценить динамику и объяснить экономический смысл каждого из них;
- рассчитать и оценить величины показателей рентабельности;
- оценить меру предпринимательского риска, рассчитав показатели операционного и финансового рычага.

Задание 5

По данным годового отчета организации проанализировать финансовое состояние и дать обобщающую оценку работы и результативности финансово-хозяйственной деятельности, а именно:

- проанализировать структуру имущества и источников его образования;
- оценить производственный потенциал, рассчитав (определив динамику) удельный вес производственных активов в общей стоимости имущества, удельный вес основных средств в общей стоимости имущества, коэффициент износа основных средств, удельный вес капитальных вложений в общей сумме финансовых вложений;
- произвести расчет размера собственных оборотных средств предприятия на начало и конец года;
- рассчитать размер источников формирования материально-производственных запасов предприятия на начало и конец года;
- по результатам расчетов сделать выводы о финансовой устойчивости предприятия;
- в разрезе видов деятельности проанализировать движение денежных средств на предприятии, оценив при этом динамику наличия денежных средств на начало и конец года, структуру поступления средств, степень активности инвестиционной и финансовой деятельности;
- рассчитать основные коэффициенты, характеризующие уровень финансовой устойчивости предприятия, а именно: коэффициент соотношения собственных и заемных средств, коэффициент автономии, коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами;

- исходя из динамики рассчитанных показателей и их предельно допустимых значений, сделать выводы о степени устойчивости финансового положения предприятия;

- осуществить группировку активов по степени срочности и пассивов по степени востребования, сопоставить соответствующие группы активов и пассивов, выявить отклонения между ними, сделать вывод о степени платежеспособности предприятия на начало и конец года;

- рассчитать коэффициенты абсолютной ликвидности, уточненные коэффициенты ликвидности, коэффициенты покрытия на начало и конец года;

- сделать обобщающие выводы о степени ликвидности и платежеспособности предприятия;

- составить таблицу важнейших показателей, комплексно характеризующих деятельность предприятия в отчетном периоде, сделать развернутое заключение о состоянии производственно-экономического потенциала и результативности финансово хозяйственной деятельности предприятия.

Для промежуточной аттестации (зачет) ниже приводится полный перечень вопросов, выносимых на Зачет

Перечень вопросов к экзамену по дисциплине «Управление инвестициями»

- 1) Роль и функции финансово-экономического анализа в регулировании хозяйственной деятельности организации.
- 2) Понятие объекта финансового мониторинга
- 3) Противодействие легализации денежных средств, полученных преступным путем
- 4) Понятия "отмывание денег" и "легализация доходов, полученных преступным путем"
- 5) Противодействие коррупции
- 6) Проверка достоверности и полноты сведений, представляемых гражданами, претендующими на замещение или уже замещающими должности федеральной государственной службы
- 7) Выявление, арест и возвращение из иностранных юрисдикций активов, полученных в результате совершения преступлений коррупционной направленности
- 8) Принципы финансового анализа, особенности его проведения в современных условиях
- 9) Информационное обеспечение финансового анализа и прогнозирования
- 10) Особенности организации и методики различных видов финансового анализа
- 11) 5. Перспективный (прогнозный) анализ и стратегические решения
- 12) Пространственный и факторный анализ. Методы оценки влияния факторов
- 13) Принципы функционально-стоимостного и системного анализа
- 14) Система формирования экономических показателей как база комплексного анализа.
- 15) Классификация факторов и резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности коммерческой организации.
- 16) Анализ макроэкономических условий и технико-организационного уровня хозяйственной деятельности организации.
- 17) Анализ деловой активности.
- 18) Оперативный анализ производства.
- 19) Общая схема анализа организационно-технического уровня организации.
- 20) Оценка динамики эффективности использования ресурсов
- 21) Анализ финансовых результатов деятельности организации.
- 22) Внешний финансовый анализ
- 23) Анализ финансового состояния, ликвидности и эффективности
- 24) Построение двух- и трехмерных стратегических матриц.
- 25) Основные методы стратегического финансового анализа: SWOT-анализ, PEST – анализ, SNW-анализ. .
- 26) Анализ стратегической неопределенности.

- 27) Сравнительный финансовый анализ.
 28) Анализ финансовых коэффициентов.
 29) Интегральный финансовый анализ по модели Дюпон.
 30) Методы, используемые в анализе инвестиционной деятельности.
 31) Финансовый анализ как инструмент эффективного управления операционной деятельностью организации.
 32) Запас финансовой прочности.
 33) Сравнительный финансовый анализ (бенчмаркинг).
 34) Финансовый леверидж.

Таблица 9. Примеры оценочных средств с ключами правильных ответов

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ
ПК-5 (2)			
1.	Задание закрытого типа	1. Традиционно оценка финансовой устойчивости банка предполагает следующую группировку использования набора показателей: а) показатели достаточности капитала и ликвидности; б) показатели, характеризующие качество пассивов и активов; в) показатели прибыльности и эффективности; г) все ответы верны.	г)
1.		2. Норматив мгновенной ликвидности означает способность банка выполнить свои обязательства: а) в сроки, установленные договором с вкладчиком; б) до востребования; в) на срок до 30 дней; г) на текущий момент.	г)
2.		3. При увеличении нормы минимальных резервов центрального банка кредитный потенциал коммерческих банков: а) Снижается. б) Возрастает. в) Остается неизменным. г) Увеличивается в геометрической прогрессии.	а)
2.		4. С целью обеспечения финансовой устойчивости кредитных организаций Банк России устанавливает: а) Экономические нормативы. б) Лимиты остатка кассы. в) Нормы отчислений в фонды экономического стимулирования. г) Размеры выплат с расчетных счетов банковских клиентов	а)

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ
3.		5. Под финансовой устойчивостью банка понимается: а) способность банка выполнять базовые и новые появляющиеся функции независимо от характера внешних воздействий; б) . способность банка быть независимым от резких колебаний факторов внешней среды; в) способность банка обеспечивать выполнение всех своих базовых функций.	5. Под финансовой устойчивостью банка понимается: а) способность банка выполнять базовые и новые появляющиеся функции независимо от характера внешних воздействий; б) . способность банка быть независимым от резких колебаний факторов внешней среды; в) способность банка обеспечивать выполнение всех своих базовых функций.
3.	Задание открытого типа	Принципы, особенности формирования и организации денежной системы Российской Федерации	Базируются на основных действующих положениях федерального законодательства, подзаконных нормативных актов
4.		Охарактеризуйте основные исторические этапы развития банковского кредитования	Развитие ростовщичества; создание специализированных коммерческих структур-банков, создание центробанков, формирование кредитной политики
5.		Назовите и обоснуйте основные причины и необходимость создания центрального банка	Создание финансового государственного института, гарантирующего финансовую поддержку коммерческим банкам; контролирующие функции центрального банка
6.		Перечислите основные этапы оценки кредитоспособности потенциального клиента банка – юридического лица	Изучение достоверности представленных документов; изучение кредитной истории клиента
7.		Охарактеризуйте основные исторические этапы становления отечественной банковской системы	Предоставление займов на Руси; указы Екатерины 2; создание центрального банка
8.	Комбинированный	Вопрос 1. Процесс осуществления инвестиций в виде капитальных вложений: а. является саморегулируемым б. регулируется на уровне предприятия с. регулируется государством d. не нуждается в регулировании Вопрос 2. Инвестиции в создание или приобретение	С - процесс целенаправленного воздействия государства на общественные отношения при помощи специальных юридических средств и методов, которые направлены на их стабилизацию и упорядочивание. А - вид активов, под которым

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ
		объектов основных средств являются: a. капитальными вложениями b. текущими затратами c. портфельными инвестициями Вопрос 3. Приобретение физическим лицом акций предприятия, в уставном капитале которого преобладает государственная собственность (более 50%), является: a. государственными инвестициями b. частными инвестициями c. смешанными инвестициями Вопрос 4. Целью инвестирования является: a. получение прибыли b. защита денежных средств от инфляции c. достижение иного полезного эффекта d. получение прибыли или достижение иного полезного эффекта Вопрос 5. Реальные инвестиции это: a. приобретение инвестиционных паёв или сертификатов b. вложения в основной капитал или в прирост оборотных ресурсов c. размещение денег на банковском депозите при начислении	понимается доля в капитале, пай или акции компании, не размещённые на фондовой бирже (бирже ценных бумаг). В - инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно - изыскательские работы и другие затраты. Д - вложения инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта. В- инвестиции в основной капитал (основные средства) - это затраты на новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы, приобретение объектов интеллектуальной

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ
		процентов по сложной схеме	

Полный комплект оценочных материалов по дисциплине (модулю) (фонд оценочных средств) хранится в электронном виде на кафедре, утверждающей рабочую программу дисциплины (модуля).

7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)

Промежуточная аттестация, с учетом сложившейся оценки в рамках текущего контроля, осуществляется преподавателем в форме зачета. Текущий контроль – оценка работы на семинарских занятиях, работа в аудитории.

Оценивание студента на зачете по дисциплине (модулю)

Оценка зачета (стандартная)	Требования к знаниям
«зачтено» («компетенции освоены»)	Оценка «зачтено» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
«не зачтено» («компетенции не освоены»)	Оценка «не зачтено» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «не зачтено» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Преподаватель, реализующий дисциплину, в зависимости от уровня подготовленности обучающихся, может использовать иные формы, методы контроля и оценочные средства, исходя из конкретной ситуации.

Общая оценка учебных достижений студента в семестре по учебному курсу определяется как сумма баллов, полученных студентом по различным формам текущего и промежуточного контроля в течение данного семестра

Успешность изучения каждого учебного курса в течение семестра оценивается, исходя из 100 максимально возможных баллов.

Так как итоговой формой отчетности для дисциплины является зачет, то балльная оценка представляет собой: семестровую оценку (текущий контроль по учебной дисциплине в течение семестра) – 90 баллов полученных на различных формах текущего контроля и 10 баллов, включающих различного рода бонусы (отсутствие пропусков занятий, активная работа в течение семестра, публикации и пр.).

Независимо от набранной в семестре текущей суммы баллов обязательным условием перед сдачей зачета является выполнение студентом необходимых по рабочей программе для дисциплины видов заданий.

После окончания семестра студент, набравший менее 60 баллов, считается неуспевающим.

При неудовлетворительной сдаче зачета или неявке по неуважительной причине на экзамен экзаменационная составляющая приравнивается к нулю (0). В этом случае студент в установленном в университете порядке обязан пересдать зачет.

Таблица 10

№ п/п	Контролируемые мероприятия	Количество мероприятий / баллы	Максимальное количество баллов	Срок представления
Основной блок				
1.	Выполнение практических заданий	LMS Moodle «Цифровое обучение»	40	до начала зачетно-экзаменационной сессии в LMS Moodle «Цифровое обучение»
Всего			40	-
Блок бонусов				
2.	Своевременное выполнение всех заданий – до начала зачетно-экзаменационной сессии в LMS Moodle «Цифровое обучение»		10	
Всего			10	-
Дополнительный блок				
4.Зачет			50	
ИТОГО			100	-

Таблица 11 - Начисление бонусов

Показатель	Баллы
Активная работа студента на занятии, существенный вклад студента на занятии	+1
Участие с докладами на научных конференциях:	+1
-внутривузовской	+1
- городской	+1,5
-областной	+1,5
- региональной	+2
- международной	
Всероссийский тур предметной олимпиады	

(конкурса) - Призовое место	+2
--------------------------------	----

Таблица 12 – Система штрафов

Показатель	Баллы
Опоздание (два и более)	-2
Нарушение учебной дисциплины	-2
Пропуск занятий без уважительной причины (за одно занятие)	-1

Таблица 13 – Шкала перевода рейтинговых баллов в итоговую оценку за семестр по дисциплине (модулю)

Сумма баллов	Оценка по 4-балльной шкале	
90–100	5 (отлично)	Зачтено
85–89	4 (хорошо)	
75–84		
70–74		
65–69	3 (удовлетворительно)	
60–64		
Ниже 60	2 (неудовлетворительно)	Не зачтено

При реализации дисциплины (модуля) в зависимости от уровня подготовленности обучающихся могут быть использованы иные формы, методы контроля и оценочные средства, исходя из конкретной ситуации.

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

8.1. Основная литература:

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособ. для вузов / П.П. Табурчака [и др.]. - Ростов н/Д : Феникс, 2002. - 352 с. - ISBN 5-222-02419-9: 70-82 : 70-82. (15 экз.)
2. Жданов В.Ю., Финансовый анализ предприятия с помощью коэффициентов и моделей [Электронный ресурс]: учебное пособие. / Жданов В. Ю., Жданов И. Ю. - М. : Проспект, 2018. - 176 с. - ISBN 978-5-392-24180-4 - Режим доступа: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392241804.html>
3. Казакова Н.А., Экономический анализ в оценке бизнеса и управлении инвестиционной привлекательностью компании [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Н.А. Казакова. - М. : Финансы и статистика, 2014. - 240 с. - ISBN 978-5-279-03357-7 - Режим доступа: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785279033577.html> (ЭБС «Консультант студента»).
4. Финансовая диагностика и оценка публичных компаний [Электронный ресурс] / Воронова Н.С., Дарушин И.А. - М. : Проспект, 2017. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392242108.html> (ЭБС «Консультант студента»).
5. Ефимова, Ольга Владимировна. Финансовый анализ. - 4-е изд. ; перераб. и доп. - М. : Бухгалтерский учет, 2002. - 528 с. - (Библиотека журнала "Бухгалтерский учет"). - ISBN 5-85428-067-1: 267-00 : 267-00. (1 экз.)
6. Ковалев, В.В. Финансовый анализ : методы и процедуры. - М. : Финансы и статистика, 2003. - 560 с. : илл. - ISBN 5-279-02354-X: 312-50, 200-00, 212-50 : 312-50, 200-00, 212-50 (37 экз.)
7. Ковалев, В.В. Сборник задач по финансовому анализу : рек. М-вом образования РФ в качестве учеб. пособ. для вузов. - М. : Финансы и статистика, 2003. - 128 с. - ISBN 5-279-01683-7: 33-60 : 33-60. (25 экз.)
8. Турманидзе Т.У., Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Т.У. Турманидзе. - М. : Финансы и статистика, 2008. - 224 с. - ISBN 978-5-279-

03271-6 - Режим доступа: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785279032716.html>

9. Шнюкова Е.А., Финансовый анализ и финансовое моделирование [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Шнюкова Е. А. - Красноярск : СФУ, 2017. - 92 с. - ISBN 978-5-7638-3699-8 - Режим доступа: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785763836998.html>

8.2. Дополнительная литература

1. Антилл Н., Оценка компаний: анализ и прогнозирование с использованием отчетности по МСФО [Электронный ресурс] / Ник Антилл, Кеннет Ли; Пер. с англ. - М. : Альпина Паблишер, 2007. - 440 с. - ISBN 978-5-9614-0625-2 - Режим доступа: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785961406252.html>

2. Бабешко, Л.О. Математическое моделирование финансовой деятельности : рек. УМО по образованию в области финансов, учета и мировой экономики в качестве учеб. пособия для студентов, обуч. по спец. "Мировая экономика". - М. : КНОРУС, 2009. - 224 с. - (Финансовая академия при Правительстве РФ). - ISBN 978-5-390-00243-8: 75-00, 111-00 : 75-00, 111-00. (14 экз.)

3. Математическое обеспечение финансовых решений [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие. / Ващенко Т.В., Восканян Р.О. - М. : Проспект, 2018. - <http://www.medcollegelib.ru/book/ISBN9785392219216.html> (ЭБС «Консультант студента»)

4. Настольная книга финансового директора / Стивен Брег - М. : Альпина Паблишер, 2016. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785961454253.html> (ЭБС «Консультант студента»).

8.3. Интернет-ресурсы, необходимые для освоения дисциплины

1. Электронная библиотека «Астраханский государственный университет» собственной генерации на платформе ЭБС «Электронный Читальный зал – БиблиоТех». <https://biblio.asu.edu.ru>

2. Электронно-библиотечная система (ЭБС) ООО «Политехресурс» «Консультант студента»: www.studentlibrary.ru.

Электронная библиотечная система IPRbooks. www.iprbookshop.ru

3. Справочная правовая система Консультант Плюс: <http://www.consultant.ru>

4. Информационно-правовое обеспечение «Система ГАРАНТ»: <http://garant-astrakhan.ru>

8.3. Интернет-ресурсы, необходимые для освоения дисциплины (модуля)

Наименование ЭБС
Цифровой образовательный ресурс IPRsmart: - ЭОР № 1 – программа для ЭВМ «Автоматизированная система управления цифровой библиотекой IPRsmart»;
Электронно-библиотечная система BOOK.ru https://book.ru
Образовательная платформа ЮРАЙТ, https://urait.ru/
Электронная библиотека «Астраханский государственный университет» собственной генерации на платформе ЭБС «Электронный Читальный зал – БиблиоТех» https://biblio.asu.edu.ru
<i>Учётная запись образовательного портала АГУ</i>
Электронно-библиотечная система (ЭБС) ООО «Политехресурс» «Консультант студента» Многопрофильный образовательный ресурс «Консультант студента» является электронной библиотечной системой, предоставляющей доступ через Интернет к учебной литературе и дополнительным материалам, приобретённым на основании прямых договоров с правообладателями. Каталог содержит более 15 000 наименований изданий. www.studentlibrary.ru <i>Регистрация с компьютеров АГУ</i>

Единое окно доступа к образовательным ресурсам –

<http://window.edu.ru>

Информационно-аналитический портал государственной программы Российской Федерации «Доступная среда»

<http://zhit-vmeste.ru>

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Лекционные и практические занятия:

- Аудитория, оснащенная презентационной техникой: проектор, экран, компьютер (ноутбук), звуковые колонки, микрофон (в случае количества студентов более 80 человек);
- Рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет
- Для самостоятельной работы студенту предоставляется доступ к библиотеке, читальному залу, залу открытого доступа к сети Интернет, ПК.

10. ОСОБЕННОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) ПРИ ОБУЧЕНИИ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Рабочая программа дисциплины (модуля) при необходимости может быть адаптирована для обучения (в том числе с применением дистанционных образовательных технологий) лиц с ограниченными возможностями здоровья, инвалидов. Для этого требуется заявление обучающихся, являющихся лицами с ограниченными возможностями здоровья, инвалидами, или их законных представителей и рекомендации психолого-медико-педагогической комиссии. При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья учитываются их индивидуальные психофизические особенности. Обучение инвалидов осуществляется также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).

Для лиц с нарушением слуха возможно предоставление учебной информации в визуальной форме (краткий конспект лекций; тексты заданий, напечатанные увеличенным шрифтом), на аудиторных занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Текущий контроль успеваемости осуществляется в письменной форме: обучающийся письменно отвечает на вопросы, письменно выполняет практические задания. Доклад (реферат) также может быть представлен в письменной форме, при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т. д.). Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости время подготовки к ответу может быть увеличено.

Для лиц с нарушением зрения допускается аудиальное предоставление информации, а также использование на аудиторных занятиях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т. д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь. Текущий контроль успеваемости осуществляется в устной форме. При проведении промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, на аудиторных занятиях, а также при проведении процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации могут быть предоставлены необходимые технические средства (персональный компьютер, ноутбук или другой гаджет); допускается присутствие ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся необходимую техническую

помощь (занять рабочее место, передвигаться по аудитории, прочитать задание, оформить ответ, общаться с преподавателем).