


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

УЧЕТНО – ФИНАНСОВЫЙ ФАКУЛЬТЕТ

УТВЕРЖДАЮ

Декан учетно-финансового
факультета, профессор

 С.В. Бондаренко
29 мая 2023г.

Рабочая программа дисциплины

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И ФИНАНСОВОЕ
МОДЕЛИРОВАНИЕ БИЗНЕСА**

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

Направление подготовки
38.04.01 Экономика

Направленность
Анализ и аудит бизнеса

Уровень высшего образования
магистратура

Форма обучения
очная, очно-заочная

Краснодар
2023

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса» разработана основе федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 11 августа 2020 г. № 939.

Авторы:

доктор экон. наук,
профессор



И.А. Бурса

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры экономического анализа от 24.04.2023 г., протокол № 9.

Заведующий кафедрой,

доктор экон. наук,
профессор



Н.К. Васильева

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии учетно-финансового факультета, протокол № 9 от 11.05.2023 г.

Председатель

методической комиссии,
канд. экон. наук, доцент



И.Н. Хромова

Руководитель

основной профессиональной
образовательной программы,
кан. экон. наук, доцент



Е.В. Сидорчукова

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса» является формирование у обучающихся системы знаний по теории и практике аналитической работы в сфере инвестиционного проектирования и финансового моделирования, формирование навыков использования и адаптации полученных знаний в конкретных производственных ситуациях.

Задачи дисциплины

- овладение теоретическими и практическими знаниями в сфере инвестиций и инвестиционной деятельности организации;
- формирование теоретических знаний, необходимых для осуществления стоимостного анализа инвестиционных проектов;
- определение затрат и результатов по реализации проектов с учетом фактора времени, инфляционных ожиданий и рисков;
- применение на практике форм финансирования и управления инвестиционными проектами.

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

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ПК-1 – способен анализировать, интерпретировать и оценивать текущее состояние организации для обоснования направлений развития;

ПК-4 – способен определять направления развития организаций на основе критической оценки их последствий;

ПК-6 – способен разрабатывать варианты управленческих бизнес-решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности.

В результате изучения дисциплины «Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса» обучающийся готовится к освоению трудовых функций:

Профессиональный стандарт: «Бизнес-аналитик»

Трудовая функция: «Определение направлений развития организации».

Профессиональный стандарт: «Экономист предприятия»

Трудовая функция: «Стратегическое управление ключевыми экономическими показателями и бизнес-процессами»

3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

«Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП ВО подготовки обучающихся по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность «Анализ и аудит бизнеса».

4 Объем дисциплины (144 часа, 4 зачетные единицы)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная форма обучения	Заочная форма обучения
Контактная работа	37	17
в том числе:		
– аудиторная по видам учебных занятий	34	14
– лекции	12	4
– практические	22	10
– внеаудиторная	3	3
– экзамен	3	3
Самостоятельная работа	107	127
Итого по дисциплине	144	144

5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемой дисциплины обучающиеся сдают экзамен.

Дисциплина изучается на 2 курсе, в 4 семестре по учебному плану очной формы обучения, на 2 курсе, в 4 семестре по учебному плану заочной формы обучения.

Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа
1	Роль инвестиций в развитии производственной деятельности 1. Экономическая сущность инвестиций 2. Использование информационных технологий в инвестиционном анализе.	ПК-1 ПК-4	4	1	1	7

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятель- ную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лек- ции	Практи- ческие занятия	Самосто- ятельная работа
2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки. 1. Содержание, этапы разработки и реализации инвестиционных проектов. 2 Основные направления технико-экономической оценки инвестиционных проектов	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	1	1	10
3	Финансовое моделирование при инвестиционном анализе 1. Особенности моделирования при анализе эффективности инвестиций. 2. Базовые требования к финансовым моделям. 3. Использование информационных технологий финансового моделирования.	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	2	4	18
4	Методический инструментарий экономической эффективности инвестиционных проектов 1. Методические принципы и особенности определения эффективности инвестиций. 2. Алгоритм расчета основных показателей экономической эффективности. 3. Оценка эффективности проекта с позиции интересов его участников.	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	2	4	18
5	Анализ привлечения инвестиционных ресурсов 1. Оценка стоимости основных инвестиционных ресурсов. 2. Методика финансирования инвестиционной деятельности. 3. Оптимизация структуры капитала инвестиционных проектов	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	2	4	18
6	Экономическая оценка инвестиций в условиях риска 1. Направления отражения риска при расчете эффективности инвестиций 2. Риск-ориентированные методики оценки эффективности проектов 3. Применение теории нечетких множеств в оценке экономической эффективности и риска.	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	2	4	18
7	Анализ эффективности финансовых инвестиций 1. Методика оценки стоимости ценных бумаг	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	2	4	18

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятель- ную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лек- ции	Практи- ческие занятия	Самосто- ятельная работа
	на основе анализа финансово-хозяйственной деятельности 2. Методика анализа портфеля ценных бумаг. 3. Условия равновесия реальных и финансо- вых инвестиций					
Итого				12	22	107

Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятель- ную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практи- ческие занятия	Самосто- ятельная работа
1	Роль инвестиций в развитии производ- ственной деятельности 1. Экономическая сущность инвестиций 2. Использование информационных техноло- гий в инвестиционном анализе.	ПК-1 ПК-4	4	0,5	1	10
2	Инвестиционный проект как объект эконо- мической оценки. 1. Содержание, этапы разработки и реализа- ции инвестиционных проектов. 2 Основные направления технико- экономической оценки инвестиционных про- ектов	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	0,5	1	17
3	Финансовое моделирование при инвести- ционном анализе 1. Особенности моделирования при анализе эффективности инвестиций. 2. Базовые требования к финансовым моде- лям. 3. Использование информационных техноло- гий финансового моделирования.	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	0,5	1	20
4	Методический инструментарий экономи- ческой эффективности инвестиционных проектов 1. Методические принципы и особенности определения эффективности инвестиций. 2. Алгоритм расчета основных показателей	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	1	1	20

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятель- ную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практи- ческие занятия	Самосто- ятельная работа
	экономической эффективности. 3. Оценка эффективности проекта с позиции интересов его участников.					
5	Анализ привлечения инвестиционных ре- сурсов 1. Оценка стоимости основных инвестицион- ных ресурсов. 2. Методика финансирования инвестицион- ной деятельности. 3. Оптимизация структуры капитала инвести- ционных проектов	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	0,5	2	20
6	Экономическая оценка инвестиций в усло- виях риска 1. Направления отражения риска при расчете эффективности инвестиций 2. Риск-ориентированные методики оценки эффективности проектов 3. Применение теории нечетких множеств в оценке экономической эффективности и рис- ка.	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	0,5	2	20
7	Анализ эффективности финансовых инве- стиций 1. Методика оценки стоимости ценных бумаг на основе анализа финансово-хозяйственной деятельности 2. Методика анализа портфеля ценных бумаг. 3. Условия равновесия реальных и финансо- вых инвестиций	ПК-1 ПК-4 ПК-6	4	0,5	2	20
Итого				4	10	127

6 Перечень учебно-методического обеспечения для само- стоятельной работы обучающихся по дисциплине

Учебная литература и методические указания (для самостоятельной ра-
боты)

1. Бурса И.А. Инвестиционный анализ и финансовое моделирование
бизнеса: метод. рекомендации по самостоятельной работе / И.А. Бурса. –
Краснодар: КубГАУ, 2021 – 53 с.

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

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

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
ПК-1 – способен анализировать, интерпретировать и оценивать текущее состояние организации для обоснования направлений развития	
1	Бизнес-модели и стратегии управления
1	Бюджетирование
2	Анализ бизнеса
2	Финансовый анализ
3	Анализ бизнеса
3	Коммуникативистика
3	Бизнес-планирование и проектирование
3	Анализ и управление бизнес-процессами
3	Информационные технологии бизнес-анализа
4	<i>Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса</i>
4	Оценка стоимости бизнеса
4	Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности
4	Производственная практика: преддипломная практика
4	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПК-4 – способен определять направления развития организаций на основе критической оценки их последствий	
1	Бизнес-модели и стратегии управления
2	Анализ бизнеса
2	Финансовый анализ
3	Анализ бизнеса
3	Бизнес-планирование и проектирование
4	<i>Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса</i>
4	Оценка стоимости бизнеса
4	Анализ и управление рисками бизнеса
4	Анализ банкротств и антикризисное управление
4	Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности
4	Производственная практика: преддипломная практика
4	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПК-6 – способен разрабатывать варианты управленческих бизнес-решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности	
1	Бюджетирование
2	Анализ бизнеса
2	Финансовый анализ
2	Управленческая отчетность (продвинутый уровень)

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
3	Анализ бизнеса
3	Бизнес-планирование и проектирование
3	Анализ и управление бизнес-процессами
3	Информационные технологии бизнес-анализа
4	<i>Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса</i>
4	Анализ и управление рисками бизнеса
4	Анализ банкротств и антикризисное управление
4	Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности
4	Производственная практика: преддипломная практика
4	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

*Номер семестра соответствует этапу формирования компетенции

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

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
ПК-1 – способен анализировать, интерпретировать и оценивать текущее состояние организации для обоснования направлений развития					
ПК-1.1 Анализирует внутренние и внешние факторы (условия), влияющие на деятельность субъектов бизнеса	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, продемонстрированы навыки при решении не-	Устный опрос (знания) Доклад с представлением презентации (знания и умения) Задача (знания, умения, навыки) Кейс-задание (знания, умения, навыки) Тест (знания, умения) Вопросы и задания для проведения экзамена (знания, умения, навыки)

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
			навыки при решении стандартных задач	стандартных задач	
ПК-4 – способен определять направления развития организаций на основе критической оценки их последствий					
ПК-4.3 Выбирает и принимает обоснованные бизнес-решения развития организации	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	Устный опрос (знания) Доклад с представлением презентации (знания и умения) Задача (знания, умения, навыки) Кейс-задание (знания, умения, навыки) Тест (знания, умения) Вопросы и задания для проведения экзамена (знания, умения, навыки)
ПК-6 - способен разрабатывать варианты управленческих бизнес-решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности					
ПК 6.4 Составляет и оценивает бизнес-проекты развития организации, анализирует предложения по их совершенствованию	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	Устный опрос (знания) Доклад с представлением презентации (знания и умения) Задача (знания, умения, навыки) Кейс-задание

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
нию на основе критериев финансово-экономической эффективности	дартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	(знания, умения, навыки) Тест (знания, умения) Вопросы и задания для проведения экзамена (знания, умения, навыки)

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

Текущий контроль

Вопросы для устного опроса

1. Понятие инвестиций их сущность.
2. Роль инвестиций в экономике страны.
3. Классификация инвестиции.
4. Определение инвестиционной деятельности.
5. Охарактеризуйте субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
6. Инвестиционная сфера
7. Факторы, оказывающее влияние на инвестиционную деятельность.
8. Сравнительный анализ инвестиционной деятельности в различных странах.
9. Понятие инвестиционного проекта.
10. Содержание инвестиционного проекта.
11. Фазы инвестиционного проекта.
12. Концептуализация проекта.
13. Специфика технико-экономического обоснования проекта.
14. Бизнес-план его значение. Структура бизнес-плана.
15. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта.

Задача

Примеры задач

Задача 1

Инвестор пожелавший приобрести акции оказался перед выбором, акции угольного разреза предлагаются по цене 10 тыс. руб. за шт., и в проспекте эмиссии доказывается, что через 5 лет их стоимость как минимум удвоится. Стоит ли покупать их, если доступны иные варианты вложения средств, обеспечивающие доход на уровне 10% в год?

Задача 2

Предполагается ежегодное внесение на специальный амортизационный счет в банк по 1 млн. руб. в течении 3 лет при ставке по депозиту 10%, каков будет весь фонд через 3 года?

Задача 3

Вы решили сформировать личный пенсионный фонд, откладывая по 10 000 руб. ежегодно в течении 30 лет своей трудовой деятельности на счет со ставкой 10%. Определить величину пенсионного фонда к концу трудовой деятельности.

Задача 4

Фирма приобретает завод по производству глиняной посуды. Стоимость предприятия составляет 100 млн. руб., на модернизацию в первый же год необходимо 50 млн. руб., в последующие 8 лет предполагаются поступления в размере 25 млн. руб. ежегодно, затем через 10 лет предполагается, что предприятие будет продано по остаточной стоимости, которая составит 80 млн. руб. При проведении расчетов будим исходить из ставки доходности на уровне 10% годовых. Определить экономическую целесообразность проекта.

Задача 5

Номинальная цена облигации 1000 рублей. Срок погашения пять лет. По облигации выплачивается 20% годовых, выплаты производятся один раз в год. Курсовая цена облигации 930 рублей. Определить стоимость облигации в конце срока.

Кейс-задания

Примеры кейс-заданий

Кейс-задание 1

Исходные данные для выполнения кейс-задания:

Рассматривается возможность реализации проекта по строительству завода по производству мебели. Инвестиции по этому проекту составят 4 миллиона рублей и будут потрачены в момент начала реализации проекта. Строительство и запуск завода займет один год. Прибыль в первый год после запуска завода составит 1 миллион рублей. Прибыль во второй и после-

дующий годы после запуска завода составит 2 миллиона рублей. Через 5 лет с момента начала строительства завода ожидается, что применяемая технология устареет, в связи с чем производство будет закрыто, а все оборудование будет продано по остаточной стоимости 0,5 миллиона рублей. Ставка дисконтирования для подобных проектов составляет 10% годовых.

Задание к кейсу:

Определите временную структуру денежных потоков и показатели NPV и IRR по проекту (при расчетах налоги следует не учитывать).

Кейс-задание 2

Исходные данные для выполнения кейс-задания:

Проводится анализ целесообразности реализации проекта по приобретению земли в центре одного из российских городов и ее последующей застройке коммерческой недвижимостью в целях сдачи в аренду. Плановые затраты на приобретение земли составят 10 миллионов рублей и будут понесены в начале реализации проекта, плановые затраты на строительные работы составят 30 миллионов рублей и будут понесены через год с момента начала реализации проекта. Планируется, что доходы от сдачи в аренду всей недвижимости компания начнет получать на пятый год с момента начала реализации проекта. Исходя из рыночной конъюнктуры, вы ожидаете, что доходы от аренды за вычетом всех операционных расходов по проекту (в том числе на обслуживание и ремонт недвижимости) составят 10 миллионов рублей в год. Ставка дисконтирования для подобных проектов составляет 10% годовых. После первоначального рассмотрения Ваших материалов от Правления компании поступила информация, что в связи с неопределенностью относительно выхода из кризиса российской экономики, доходы от аренды за вычетом расходов могут оказаться на 20% ниже прогнозируемых Вами. Также, поскольку данный проект является крупным для компании и касается сделок с недвижимостью, то Ваши аналитические материалы были направлены в Совет директоров. Ожидаемая величина доходов от аренды не вызвала вопросов у членов Совета директоров. Однако их насторожила возможность превышения плановых затрат на выкуп земли и строительство. Превышение затрат может произойти в связи с неопределенной структурой собственности земельных участков, а также в связи с возможным ужесточением законодательства. Один из членов Совета директоров утверждает, что стоимость выкупа земли и строительства может вдвое превысить плановую. Выбранная Вами ставка дисконтирования полностью устроила топ-менеджеров компании и членов Совета директоров. По Вашему мнению, касательно требуемых инвестиций возможна реализация и Ваших прогнозов, и ожиданий Совета директоров. Касательно ожидаемой прибыли возможен как предложенный Вам сценарий, так и прогноз Правления. Причем все прогнозируемые события по величине инвестиций и прибыли являются независимыми.

Задание к кейсу:

Необходимо учесть все имеющиеся прогнозы, и на основе этой информации составить совместную функцию распределения чистой приведенной стоимости по проекту.

Кейс-задание 3

Исходные данные для выполнения кейс-задания:

Фирма рассматривает проект со следующими характеристиками:

- первоначальные вложения составляют 200 000 рублей;
- срок жизни проекта составляет четыре года;
- из-за спроса на продукцию компании операционные денежные потоки по проекту после выплаты всех налогов могут оказаться либо по 40 000 рублей ежегодно, либо по 80 000 рублей ежегодно. Вероятность получения «низких» денежных потоков равна 50%, как и вероятность получить «высокие» денежные потоки;
- после завершения проекта у компании не будет ничего, чтобы можно было продать, т.е. проект имеет нулевую остаточную стоимость;
- требуемая собственниками компании минимальная доходность от проектов с подобным уровнем риска составляет 10% годовых;
- через один год, сразу после получения первого денежного потока, компания имеет возможность (но не обязательство) выйти из проекта, продав его за 150 000 рублей.

Задание к кейсу:

1. Рассчитайте NPV данного проекта, если бы у компании не было возможности выхода из проекта.
2. Как бы Вы сформулировали оптимальную стратегию поведения компании, если у нее есть возможность выхода из проекта?
3. Чему равняется NPV проекта, если следовать этой стратегии? Свой ответ необходимо подтвердить расчетами.

Темы рефератов

1. Понятие и виды инвестиционного анализа.
2. Законодательные основы инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
3. Инвестиционная деятельность в Российской Федерации: состояние, проблемы, перспективы.
4. Теория и методы принятия инвестиционных решений.
5. Организация финансирования инвестиций.
6. Инновации и инвестиционная деятельность.
7. Инновационно-инвестиционные процессы в социальной сфере.
8. Источники и методы финансирования инвестиций.
9. Особенности обоснования и осуществления бюджетных инвестиций.
10. Лизинг как форма инвестирования.
11. Инвестиционное кредитование.
12. Анализ тенденций и оценка эффективности иностранных инвестиций в России.

13. Понятие и виды инвестиционных проектов.
14. Участники инвестиционного проекта и организационно-экономический механизм его реализации.
15. Основы разработки технико-экономического обоснования (ТЭО) проекта.

Тесты для текущего контроля

Примеры тестовых заданий:

1. Объектами финансовых инвестиций являются:
 - 1) основные фонды;
 - 2) оборотный капитал;
 - 3) банковские депозиты;
 - 4) акции золотодобывающих компаний.

2. Объектами реальных инвестиций являются:
 - 1) основные фонды;
 - 2) акции реального сектора экономики;
 - 3) оборотный капитал;
 - 4) объекты тесаврации.

3. Капитальные вложения – это:
 - 1) размещение капитала в ценные бумаги;
 - 2) инвестирование в создание новых или воспроизводство действующих основных фондов;
 - 3) инвестиции в любые объекты;
 - 4) инвестиции в новые технологии.

4. Технологическая структура капитальных вложений представляет соотношение затрат на:
 - 1) реконструкцию;
 - 2) новое строительство;
 - 3) оборудование;
 - 4) техническое перевооружение;
 - 5) строительно-монтажные работы;
 - 6) прочие нужды;
 - 7) расширение.

5. Инвестиционный цикл включает в себя следующие фазы:
 - 1) прибыльную;
 - 2) прединвестиционную;
 - 3) убыточную;
 - 4) заключительную;
 - 5) инвестиционную;
 - 6) начальную;
 - 7) эксплуатационную.

6. К простым методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:

- 1) ставка прибыльности проекта;
- 2) простая норма прибыли;
- 3) чистая настоящая стоимость;
- 4) срок окупаемости вложений;
- 5) внутренняя норма доходности.

7. К сложным методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:

- 1) ставка прибыльности проекта;
- 2) простая норма прибыли;
- 3) чистая настоящая стоимость;
- 4) срок окупаемости вложений;
- 5) внутренняя норма доходности.

8. Инвестиционный риск – это:

- 1) вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;
- 2) вероятность получения прибыли выше запланированной величины;
- 3) вероятность смены в стране политической власти.

9. Проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно, называются:

- 1) альтернативными;
- 2) комплементарными (взаимодополняющими);
- 3) независимыми;
- 4) замещающими.

10. Бизнес-план разрабатывается с целью:

- 1) обоснования возможности реализации инвестиционного проекта;
- 2) рекламы;
- 3) текущего планирования производства.

Промежуточная аттестация

Компетенция: способен анализировать, интерпретировать и оценивать текущее состояние организации для обоснования направлений развития (ПК-1)

Вопросы для проведения экзамена

1. Правовое обеспечение анализа инвестиционной деятельности.
2. Понятие и признаки инвестиций, их цель, субъекты и объекты инвестиционного анализа.

3. Классификация долгосрочных инвестиций.
4. Информационная база инвестиционного анализа. Классификация информационных источников.
5. Понятия, используемые в инвестиционном анализе: инвестиции, инвестиционная деятельность, капитальные вложения, инвестиционный проект, инвестиционный актив, долгосрочные инвестиции.
6. Реальные и финансовые инвестиции. Анализ капитальных и финансовых вложений: особенности и отличия.
7. Инвестиционный анализ в бизнес-планировании.
8. Инвестиционная политика коммерческой организации. Основные ориентиры и направления инвестиционной политики.
9. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.
10. Расчет показателей, характеризующих инвестиционную привлекательность субъекта.

Примеры практических заданий для проведения экзамена

Задача 1

Инвестор принимает решение об инвестициях в актив. Известно, что стоимость актива сегодня составляет 220 тыс. у.е., экспертами прогнозируется ежегодное повышение цен в данном сегменте на 4% в год. Определите стоимость актива через 5 лет.

Задача 2

Инвестор приобретает земельный массив площадью 10 га с расчетом на то, что через 5 лет сможет его продать по 1600 у.е. за га и получить доход в размере 20% годовых. На какую максимальную цену за весь массив можно соглашаться?

Задача 3

Компания планирует капитальные вложения через 6 лет на ремонт фасада здания. Для этого она ежегодно переводит на счет в банке по 1200 у.е. Банк начисляет по вкладам 12% годовых. Требуется определить сумму, которой будет располагать компания на момент ремонта фасада.

Компетенция: способен определять направления развития организаций на основе критической оценки их последствий (ПК-4)

Вопросы для проведения экзамена

1. Инвестиционный проект и его задачи.
2. Классификация инвестиционных проектов.
3. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
4. Бизнес-план инвестиционного проекта. Основные задачи и принципы его составления.
5. Международная форма бизнес-плана инвестиционного проекта.
6. Операции приращения и дисконтирования капитала.
7. Показатели текущей и будущей стоимости денежных средств.

8. Эффективная годовая процентная ставка (EAR).
9. Анализ инвестиционного проекта в условиях инфляции.
10. Понятия «цена капитала», «проектная дисконтная ставка». Аналитические подходы и основные показатели, используемые в расчете проектной ставки.
11. Использование в инвестиционном анализе показателя средневзвешенной цены капитала.
12. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта.
13. Принципы эффективности долгосрочных инвестиций. Классификация показателей оценки эффективности долгосрочных инвестиций.
14. Понятие и расчет показателя Чистая приведённая стоимость (NPV).
15. Понятие и расчет показателя Внутренней нормы рентабельности (IRR).
16. Понятие и расчет показателя Срока окупаемости (PB) и Дисконтированного срока окупаемости (DPB).
17. Понятие и расчет показателя Учетная норма рентабельности (ARR).
18. Понятие и расчет показателя Индекс рентабельности (PI).

Примеры практических заданий для проведения экзамена

Задание 1

Инвестиционный проект имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет. Альтернативная доходность проекта равна 14%.

Определить:

- период окупаемости этого проекта;
- чистую приведенную стоимость;
- внутреннюю норму доходности;
- индекс доходности.

Задача 2

Проектом предусмотрено приобретение машин и оборудования на сумму 150000 у.е. Инвестиции осуществляются равными частями в течение двух лет. Расходы на оплату труда составляют 50000 у.е., материалы – 25000 у.е. Предполагаемые доходы ожидаются во второй год в объеме 75000 у.е., третий - 80000 у.е., четвертый - 85000 у.е., пятый - 90000 у.е., шестой - 95000 у.е., седьмой - 100000 у.е. Оцените целесообразность проекта при цене капитала 12% и если это необходимо предложите меры по его улучшению.

Задача 3

Размер инвестиции - 200 000 тыс. руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс. руб.; во втором году: 50 000 тыс. руб.; в третьем году: 90000 тыс. руб.; в четвертом году: 110000 тыс. руб. Ставка дисконтирования равна 15%.

Определить период по истечении которого инвестиции окупаются. Также определить чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс прибыльности. Сделать вывод.

Компетенция: способен разрабатывать варианты управленческих бизнес-решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности (ПК-6)

Вопросы для проведения экзамена

1. Риск реального инвестиционного проекта. Бета-коэффициент.
2. Виды рисков инвестиционного проекта.
3. Использование в анализе проектного риска показателей вариации, стандартных отклонений и коэффициента вариации.
4. Основные методы оценки уровня рисков инвестиционного проекта.
5. Показатели количественного анализа риска: вероятность, ожидаемое значение величины, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.
6. Анализ сценариев проекта.
7. «Дерево решений».
8. Анализ чувствительности проекта.
9. Источники финансирования инвестиций.
10. Анализ цены собственных и заёмных источников финансирования инвестиций.
11. Понятие и виды лизинга.
12. Методика расчёта лизинговых платежей.
13. Инвестиционная привлекательность организации: понятие и содержание.
14. Методики анализа инвестиционной привлекательности организации.

Примеры практических заданий для проведения экзамена

Задание 1

Имеются исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции: объем продаж за год – 4000 шт., цена единицы продукции – 0,55 тыс. руб., переменные издержки на производство единицы продукции – 0,4 тыс. руб. годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов – 120,8 тыс. руб., годовая ставка амортизации при прямолинейном методе начисления – 7%, начальные инвестиционные затраты – 1560 тыс. (в том числе основные фонды – 1120 тыс. руб.), срок реализации проекта 10 лет, проектная дисконтная ставка 10%, ставка налога на прибыль 24%, ликвидационная стоимость имущества – 205 тыс. руб. Определить показатель чистой текущей стоимости проектных денежных потоков и рассчитать точку безубыточности проекта.

Задача 2

У агрофирмы имеются два проекта - А и Б. Каждый проект имеет издержки в 10 тыс. р., альтернативные издержки для каждого проекта составляют 12 %. Ожидаемые денежные потоки, генерируемые этими проектами представлены в таблице.

Год	Проект А, тыс. руб.	Проект Б, тыс. руб.
0	-10000	-10000
1	6500	3500
2	3000	3500
3	3000	3500
4	1000	3500

Требуется:

- подсчитать период окупаемости, чистую приведенную стоимость, коэффициент внутренней нормы доходности для каждого проекта;
- решить, какой проект должен быть принят, если они независимые;
- решить, какой проект должен быть принят, если они взаимоисключаемые;
- оценить, как изменение ставки дисконтирования могло бы привести к конфликту в ранжировании этих двух проектов по чистой приведенной стоимости и по внутренней норме доходности;
- ответить на вопрос, какой проект предпочтительнее - при $r = 4,5\%$ или при $r = 8\%$?

Задача 3

Коммерческая организация рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. Стоимость линии составит 10 млн \$; срок эксплуатации - 5 лет; износ на оборудование начисляется методом линейной амортизации. Выручка от реализации продукции прогнозируется по годам в следующих объемах (в тыс. \$): 6800, 7400, 8200, 8 тыс., 6 тыс. Текущие расходы по годам оцениваются следующим образом: 3400 тыс. \$ в первый год эксплуатации линии с последующим ежегодным ростом их на 3 %. Ставка налога на прибыль составляет 24 %. Сложившееся финансово-хозяйственное положение коммерческой организации таково, что коэффициент рентабельности авансированного капитала составлял 21 % стоимость авансированного капитала (WACC) - 19 %. В соответствии со сложившейся практикой принятия решений в области инвестиционной политики руководство организации не считает целесообразным участвовать в проектах со сроком окупаемости более 4 лет. Целесообразно ли реализовать данный проект?

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

Контроль освоения дисциплины, оценка знаний и умений обучающихся на экзамене производится в соответствии с Пл КубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся».

Оценочные средства:

Устный опрос – метод, контроля знаний, заключающийся в осуществлении взаимодействия между преподавателем и студентом посредством получения от студента ответов на заранее сформулированные вопросы.

Критерии оценки знаний обучаемых при проведении опроса.

Оценка «отлично» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа лекции, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов.

Оценка «хорошо» выставляется за полный ответ на поставленный вопрос в объеме лекции с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на наводящие вопросы преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» выставляется за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на наводящие вопросы или студент отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.

Задача – средство, позволяющее оценить умение и навыки обучающегося применять стандартные методы решения поставленной задачи с использованием имеющейся инструментальной и (или) лабораторной базы, проводить анализ полученного результата работы.

Критерии оценивания выполнения задачи.

Оценка «отлично» — выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов практического контрольного задания и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» — выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

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

Оценка «неудовлетворительно» — выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на практическое контрольное задание вопросов тем дисциплины, допускает грубые

ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Кейс-задание является одним из способов эффективного применения теории в реальной жизни через решение учебно-конкретных ситуаций. Кейс-метод предусматривает письменно представленное описание определенных условий из жизни хозяйствующего субъекта, ориентирующее обучающихся на формулирование проблемы и поиск вариантов ее решения. Результат выполнения кейс-задания оценивается с учетом следующих критериев:

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

Критерии оценивания выполнения кейс-заданий.

Отметка «отлично»: задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий; работа проведена в условиях, обеспечивающих получение правильных результатов и выводов; в ответе правильно и аккуратно выполняет все записи и вычисления; правильно выполняет анализ ошибок.

Отметка «хорошо»: задание выполнено правильно с учетом 1-2 мелких погрешностей или 2-3 недочетов, исправленных самостоятельно по требованию преподавателя.

Отметка «удовлетворительно»: задание выполнено правильно не менее чем наполовину, допущены 1-2 погрешности или одна грубая ошибка.

Отметка «неудовлетворительно»: допущены две (и более) грубые ошибки в ходе выполнения задания, которые обучающийся не может исправить даже по требованию преподавателя или работа не выполнена полностью.

Реферат – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Текст реферата должен содержать аргументированное изложение определенной темы. Реферат должен быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основную часть, заключение, список используемых источников. В зависимости от тематики реферата к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т.п.

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

Оценка «отлично» ставится, если выполнены все требования к написанию реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично из-

ложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

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

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

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если тема реферата не раскрыта, обнаруживается непонимание студентом проблемы или реферат не представлен вовсе.

Тест – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.

Критерии оценки знаний обучаемых при проведении тестирования.

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента более чем на 85 % тестовых заданий.

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента на 71-85 % тестовых заданий.

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента на 51-70 % тестовых заданий.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии неправильного ответа студента на 50 % и более тестовых заданий.

Экзамен – является формой заключительного контроля (промежуточной аттестации), в ходе которой подводятся итоги изучения дисциплины.

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

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

ских вопросов и задач, владеющему необходимыми навыками и приемами выполнения практических работ.

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

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не может продолжить обучение или приступить к деятельности по специальности по окончании университета без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная учебная литература

1. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли ; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 1028 с. — ISBN 978-5-16-016789-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1817592> .

2. Казакова, Н. А. Бизнес-анализ и управление рисками : учебник / Н.А. Казакова, А.Н. Иванова ; под ред. д-ра экон. наук, проф. Н.А. Казаковой. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1415365. - ISBN 978-5-16-016958-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1415365>.

3. Власов, М. П. Моделирование экономических систем и процессов : учеб. пособие / М.П. Власов, П.Д. Шимко. — М.: ИНФРА-М, 2019. — 336 с. — ISBN 978-5-16-005560-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/983584>.

Дополнительная учебная литература

1. Новиков, А. И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере : учебное пособие / А.И. Новиков. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/924.

- ISBN 978-5-16-005370-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1850685>

2. Чараева, М. В. Реальные инвестиции : учеб. пособие / М.В. Чараева. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 265 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5a0a8e08457c07.91244123. - ISBN 978-5-16-013086-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1003845>

3. Межов, И. С. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений : учебник / И. С. Межов, С. И. Межов. - Новосибирск : Изд-во НГТУ, 2018. - 380 с. - (Серия «Учебники НГТУ»). - ISBN 978-5-7782-3482-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1869438>

4. Инвестиционный анализ : учебно-практическое пособие / А. Т. Алиев, О. Ю. Осипенкова, К. В. Сомик, А. В. Титов. - Москва : Дашков и К, 2015. - 130 с. - ISBN 978-5-394-02652-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1428061>

5. Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг : учебник для магистратуры / К. В. Криничанский. - Москва : Прометей, 2021. - 412 с. - ISBN 978-5-00172-156-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1851299>

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1	Znanium.com	Универсальная	https://znanium.com/
2	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная	https://edu.kubsau.ru/

Перечень Интернет сайтов:

– Минфин России: Документы МСФО: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.minfin.ru/ru/accounting/mej_standart_fo/docs, свободный. – Загл. с экрана

– Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.forecast.ru>, свободный. – Загл. с экрана

– Федеральная служба государственной статистики: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru>, свободный. – Загл. с экрана

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса: учеб. пособие / И. А. Бурса. – Краснодар: КубГАУ, 2021. – 123 с.

2. Бурса И.А. Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса: метод. рекомендации по самостоятельной работе / И.А. Бурса. – Краснодар: КубГАУ, 2021 – 53 с.

3. Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса: метод. указание для практических занятий / сост. И. А. Бурса. – Краснодар: КубГАУ, 2021. – 55 с.

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

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

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

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

- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентационных технологий;

- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного ПО

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

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование	Тематика	Электронный адрес
1	Гарант	Правовая	https://www.garant.ru/
2	Консультант Плюс	Правовая	https://www.consultant.ru/
3	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	https://www.elibrary.ru/defaultx.asp

Доступ к сети Интернет

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

12 Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине

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

Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса	Помещение №221 ГУК, площадь – 101 м ² ; посадочных мест – 95; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ. технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран), в т.ч для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ; программное обеспечение: Windows, Office; специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель), в т.ч для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ.	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13
2	Инвестиционный анализ и финансовое моделирование бизнеса	Помещение №114 ЗОО, площадь – 43м ² ; посадочных мест – 25; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ. специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель), в том числе для обучающихся с инва-	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

	лидностью и ОВЗ	
--	-----------------	--

13 Особенности организации обучения лиц с ОВЗ и инвалидов

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

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

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

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ

Категории студентов с ОВЗ и инвалидностью	Форма контроля и оценки результатов обучения
<i>С нарушением зрения</i>	<ul style="list-style-type: none"> – устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.; – с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.; при возможности письменная проверка с использованием рельефно- точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.
<i>С нарушением слуха</i>	<ul style="list-style-type: none"> – письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; – с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.; при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.
<i>С нарушением опорно-двигательного аппарата</i>	<ul style="list-style-type: none"> – письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; – устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.; с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных

	средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.
--	--

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

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

- предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;
- увеличение продолжительности проведения аттестации;
- возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с преподавателем).

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

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины

Студенты с нарушениями зрения

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскостную информацию в аудиальную или тактильную форму;
- возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;
- использование инструментов «лупа», «прожектор» при работе с интерактивной доской;
- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обу-

чения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный,

- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;

- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;

- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);

- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;

- минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;

- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

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

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);

- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;

- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;

- опора на определенные и точные понятия;

- использование для иллюстрации конкретных примеров;

- применение вопросов для мониторинга понимания;

- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;

- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;

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

- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);

- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания них;

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и

средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

Студенты с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- минимизация внешних шумов;

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

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

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

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