

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Горно-Алтайский государственный университет»
(ФГБОУ ВО ГАГУ, ГАГУ, Горно-Алтайский государственный университет)

Инвестиционный анализ

рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой	кафедра экономики, туризма и прикладной информатики		
Учебный план	38.05.01_2025_855-3Ф.plx 38.05.01 Экономическая безопасность Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности		
Квалификация	экономист		
Форма обучения	заочная		
Общая трудоемкость	3 ЗЕТ		
Часов по учебному плану	108	Виды контроля на курсах: зачеты с оценкой 4	
в том числе:			
аудиторные занятия	12		
самостоятельная работа	91,4		
часов на контроль	3,85		

Распределение часов дисциплины по курсам

Курс	4		Итого	
	УП	РП		
Вид занятий				
Лекции	6	6	6	6
Лабораторные	6	6	6	6
Консультации (для студента)	0,6	0,6	0,6	0,6
Контроль самостоятельной работы при проведении аттестации	0,15	0,15	0,15	0,15
Итого ауд.	12	12	12	12
Контактная работа	12,75	12,75	12,75	12,75
Сам. работа	91,4	91,4	91,4	91,4
Часы на контроль	3,85	3,85	3,85	3,85
Итого	108	108	108	108

Программу составил(и):

к.э.н., доцент, Поп ЕН

Рабочая программа дисциплины

Инвестиционный анализ

разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - специалитет по специальности 38.05.01
Экономическая безопасность (приказ Минобрнауки России от 14.04.2021 г. № 293)

составлена на основании учебного плана:

38.05.01 Экономическая безопасность

утвержденного учёным советом вуза от 30.01.2025 протокол № 2.

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры

кафедра экономики, туризма и прикладной информатики

Протокол от 10.04.2025 протокол № 9

Зав. кафедрой Газукина Юлия Геннадьевна

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2026-2027 учебном году на заседании кафедры
кафедра экономики, туризма и прикладной информатики

Протокол от _____ 2026 г. № ____
Зав. кафедрой Газукина Юлия Геннадьевна

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2027-2028 учебном году на заседании кафедры
кафедра экономики, туризма и прикладной информатики

Протокол от _____ 2027 г. № ____
Зав. кафедрой Газукина Юлия Геннадьевна

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2028-2029 учебном году на заседании кафедры
кафедра экономики, туризма и прикладной информатики

Протокол от _____ 2028 г. № ____
Зав. кафедрой Газукина Юлия Геннадьевна

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2029-2030 учебном году на заседании кафедры
кафедра экономики, туризма и прикладной информатики

Протокол от _____ 2029 г. № ____
Зав. кафедрой Газукина Юлия Геннадьевна

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	Цели: изучение форм инвестиций и инвестиционной деятельности, формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков оптимального вложения, анализа средств в инвестиционные объекты.
1.2	Задачи: • сформировать современное представление об инвестиционных процессах на различных уровнях управления; • освоить теоретические знания в области управления инвестиционными процессами; • освоить методы оценки и финансирования инвестиционных проектов; • получить навыки методологических приемов формирования и управления реальными инвестициями и инвестиционным портфелем.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП

Цикл (раздел) ООП:		Б1.В.ДВ.04
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:	
2.1.1	успешное прохождение предметов	
2.1.2	Деньги, кредит, банки	
2.1.3	Бухгалтерский управленческий учет	
2.1.4	Финансы	
2.2	Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:	
2.2.1	успешное прохождение предметов Антикризисное управление	
2.2.2	Анализ финансовой отчетности	
2.2.3	Рынок ценных бумаг	
2.2.4	Учет и анализ банкротств	

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ПК-1: способность обосновывать выбор методик расчета экономических показателей в соответствии с действующей нормативно-правовой базой, рассчитывать экономические показатели, характеризующие социально-экономические процессы на различных уровнях (государство, регион, хозяйствующий субъект, личность) в целях выявления рисков и угроз экономической безопасности

ИД-1.ПК-1: Выбирает и обосновывает методики расчета экономических показателей в соответствии с действующей нормативно-правовой базой

Знать:

- виды инвестиций, содержание и участников инвестиционной деятельности
- понятие, виды, этапы жизненного цикла инвестиционного проекта
- содержание бизнес-плана инвестиционного проекта

Владеть:

- анализом эффективности долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений

ИД-2.ПК-1: Рассчитывает экономические показатели, характеризующие социально-экономические процессы на различных уровнях

Знать:

- виды инвестиций, содержание и участников инвестиционной деятельности
- понятие, виды, этапы жизненного цикла инвестиционного проекта

Уметь:

- выполнять расчеты, необходимые для оценки эффективности долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений

ПК-2: способность формировать, анализировать и оценивать информацию, необходимую для принятия решений по обеспечению экономической безопасности

ИД-2.ПК-2: Анализирует и оценивает полученную информацию, необходимую для нейтрализации угроз экономической безопасности							
Знать: - критерии экономической эффективности инвестиционных проектов - методы анализа экономической эффективности инвестиций Уметь: - применить методы анализа эффективности инвестиционных проектов к решению конкретных задач - использовать результаты инвестиционного анализа в разработке управленческих решений							
ИД-3.ПК-2: Разрабатывает и принимает оптимальные организационно-управленческие решения по нейтрализации рисков и угроз экономической безопасности							
Уметь: - выполнять расчеты, необходимые для всестороннего анализа инвестиционных проектов и оформления основных разделов бизнес-планов Владеть: - оценкой рисков нарушения условий реализуемости и снижения эффективности инвестиционных проектов и приемами управления рисками инвестиций							
ПК-3: способность обеспечивать стабильное функционирование системы экономической безопасности, принимать оптимальные организационно-управленческие решения по нейтрализации рисков и угроз							
ИД-1.ПК-3: Применяет управленческие методы для обеспечения стабильности системы экономической безопасности							
Уметь: - собирать и анализировать информацию, необходимую для экономической оценки инвестиций, а также разработки бизнес-планов инвестиционных проектов и управления реализацией проектов - выявлять воздействие различных факторов риска на экономическую эффективность инвестиционного проекта							
ИД-2.ПК-3: Выявляет и анализирует проблемы, риски, угрозы функционирования системы экономической безопасности							
Владеть: - оценкой эффективности инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов							

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
	Раздел 1. Модуль 1 Лекции						

1.1	Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс в условиях глобализации. Сущностная характеристика инвестиций, инвестора, инвестиционного проекта, инвестиционного анализа. Типы инвестиций: реальные или прямые, портфельные, инвестиции в нематериальные активы, инвестиции в человеческий капитал, инновационные инвестиции и пр.. Инвестиционный процесс и инвестиционная стратегия. Финансовая система и финансовые институты. Глобальный финансовый рынок, включающий в себя денежный рынок, рынок капиталов, страховой рынок и рынок золота. Угрозы экономической безопасности /Лек/	4	1	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
1.2	Участники инвестиционного процесса и типы инвесторов. Типы инвесторов: государственные, частные, отечественные, иностранные. Инвестиционный банк как институциональный инвестор. Типы институциональных инвесторов в мировом сообществе. Оценка угроз экономической безопасности в инвестиционном процессе /Лек/	4	1	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
1.3	Инвестиционные риски, потенциал и привлекательность. Понятие инвестиционного риска и его классификация. Инвестиционный потенциал и инвестиционная привлекательность. Методики оценки инвестиционной привлекательности регионов, компаний. /Лек/	4	0,5	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
1.4	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта; угроз экономической безопасности. Понятие и фазы инвестиционного проекта. Принципы оценки эффективности проектов. Общая характеристика статистических и динамических методов оценки. Дисконтирование и накопление денежных средств по простым процентным ставкам. Дисконтирование и накопление по сложным процентным ставкам. /Лек/	4	0,5	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
Раздел 2. Модуль 2 Лекции							

2.1	Простые и динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта Характеристика простых или статистических методов оценки: расчет и сравнение прибыли, расчет и сравнение издержек, доходности, расчет срока окупаемости. Анализ конкурентоспособности продукции предприятия, выполняющего проект. Динамические методы инвестиционного анализа: чистый приведенный доход, чистая терминальная стоимость, индекс доходности, внутренняя норма доходности, модифицированная внутренняя норма доходности. /Лек/	4	1	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
2.2	Методы и источники финансирования инвестиционных проектов Характеристика собственных источников финансирования: прибыль, амортизация, уставный капитал, резервный капитал. Характеристика заемных источников финансирования: проектное финансирование, лизинговые кредиты, пр. кредиты. Определение структуры инвестиций. Виды иностранных инвестиций и их роль в экономике. Методы финансирования: самофинансирование, бюджетное финансирование, акционирование предприятий, методы долгового финансирования. /Лек/	4	1	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
2.3	Инвестиции в ценные бумаги Инвестиционные функции ценных бумаг. Краткая характеристика ценных бумаг и их рейтинговые оценки. Ренкинг. Доходность ценных бумаг. Типы, принципы и этапы формирования портфелей ценных бумаг. Оптимизация инвестиционного портфеля. /Лек/	4	0,5	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
2.4	Корпоративные инвестиционные стратегии. Сущность и виды инвестиционных стратегий на микроуровне. Основные этапы и методы разработки инвестиционной стратегии. Инвестиционная стратегия в развитие предприятия. /Лек/	4	0,5	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
	Раздел 3. Модуль 1 Лабораторные занятия						

3.1	1. Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс Вопросы для контроля знаний 1. Что понимают под инвестициями? 2. Как бы вы определили сущность инвестиций? 3. какие типы инвестиций вы можете назвать? 4. Инвестиционный процесс в условиях глобализации. 5. Дайте определение инвестиционному проекту. 6. На чем основывается инвестиционный процесс? какие угрозы экономической безопасности существуют. 7. Определите взаимосвязь инвестиционного процесса с инвестиционной стратегией. 8. Дайте определение финансовой системе государства. 9. Дайте определение финансовым институтам в условиях глобализации. 10. Опишите национальные финансовые институты. 11. Сформулируйте следующие определения: финансовый рынок, рынок капиталов, страховой рынок, денежный рынок, угроза экономической безопасности Практическое задание: охарактеризуйте влияние национальных и международных финансовых институтов на инвестиционную деятельность в РФ. /Лаб/	4	1	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	рефераты, тесты, задания к лабораторным работам, вопросы к зачету
3.2	Участники инвестиционного процесса и типы инвесторов Вопросы для контроля знаний 1. Перечислите участников инвестиционного процесса. 2. Какие типы институциональных и неинституциональных инвесторов вы можете выделить? 3. Что такое инвестиционный банк? особенности его работы в условиях глобализации 4. Что такое инвестиционные фонды? 5. Дайте определение дилерской и клиринговой деятельности.	4	0,5	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	рефераты, тесты, задания к лабораторным работам, вопросы к зачету

3.3	Инвестиционные риски, потенциал и привлекательность. Вопросы для контроля знаний 1. Что понимают под инвестиционными рисками? 2. Как классифицируют инвестиционные риски? 3. Дайте определение инвестиционному потенциалу страны, региона, муниципалитета, предприятия. 4. Что понимают под инвестиционным потенциалом и климатом? 5. Как взаимосвязаны между собой инвестиционная привлекательность, инвестиционный потенциал и климат? 6. Опишите виды прогнозов рейтинговых агентств и их обозначения. 7. Что такое интегральный инвестиционный потенциал региона? 8. Как рассчитывается интегральный инвестиционный риск? 9. Что такое кредитный рейтинг? 10. На чем основан рейтинг надежности корпорации? Практическое задание: Опишите инвестиционную привлекательность и инвестиционный потенциал России и ее отдельных регионов. Охарактеризуйте факторы, ограничивающие инвестиционную привлекательность и потенциал. /Лаб/	4	0,5	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	рефераты, тесты, задания к лабораторным работам, вопросы к зачету
3.4	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта Вопросы для контроля знаний 1. Что называют инвестиционным проектом? 2. По каким признакам классифицируются инвестиционные проекты? 3. Какие цели преследуются при реализации инвестиционных проектов? 4. Укажите основные фазы реализации проектов. 5. Какие методы оценки относятся к статистическим? 6. Какие методы оценки относятся к динамическим? 7. Как рассчитать накопление для постоянных (переменных) ставок и простых процентов? 8. Как происходит дисконтирование по простым процентным ставкам? 9. Как рассчитать накопление по сложным ставкам? 10. Что понимают под эффективной ставкой? 11. Как определить чистый дисконтированный доход? Практическое задание: решение задач	4	1	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	рефераты, тесты, задания к лабораторным работам, вопросы к зачету

	Раздел 4. Модуль 2 Лабораторные занятия						
4.1	Простые и динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта Вопросы для контроля знаний 1. Какие методы относятся к статическим методам оценки эффективности инвестиций? 2. Что оценивают при анализе эффективности инвестиционных проектов? 3. Какие три варианта рассматривают при реализации инвестиционных проектов? 4. Что понимают под сроком окупаемости инвестиционного проекта? 5. Что предполагает анализ конкурентоспособности продукции и организации в целом? 6. В чем отличие динамического метода от статического? 7. Как рассчитать динамические показатели? Практическое задание: Компания «Пилот» производит карманные фонарики. Ежегодный объем производства и реализации 5 тысяч штук. Отпускная цена каждого 100 рублей. Постоянные издержки за год составляют 220 тысяч рублей. Операционная прибыль составляет 60 тыс. Рублей. Компания использует только собственные источники финансирования. Балансовая оценка активов равна 600 тысяч рублей. Рассматривается инвестиционный проект по изменению производственного процесса. Инвестиционные затраты составляют 400 тысяч рублей. В результате: 1) постоянные издержки увеличатся на 45 тысяч рублей; 2) переменные издержки на единицу сократятся на 10 рублей; 3) выпуск продукции увеличится на 2,5 тысячи штук; 4) отпускная цена снизится до 95 рублей. Средневзвешенная стоимость капитала компании равна 10 процентам. Налоги отсутствуют. 1. Следует ли компании принимать проект? 2. Увеличится или уменьшится эффект операционного рычага компании после принятия проекта? 3. Увеличивает ли проект риск компании? 4. Каково значение точки безубыточности?	4	0,5	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	рефераты, тесты, задания к лабораторным работам, вопросы к зачету

4.2	Методы и источники финансирования инвестиционных проектов Вопросы для контроля знаний 1. Что включают в себя собственные источники финансирования? 2. Какие источники финансирования можно отнести к привлеченным средствам? 3. Что включает в себя добавочный капитал и как образуется резервный капитал? 4. Что лежит в основе бюджетного финансирования? 5. Какие внутренние и внешние факторы влияют на инвестиционную политику фирмы? 6. Какие методы финансирования инвестиционных проектов вам известны? 7. С какой целью осуществляется факторинг? 8. Какие виды лизинга различают? 9. В чем отличие факторинга от форфейтинга? 10. Что понимают под проектным финансированием? Практическое задание: Для развития инновационно-ориентированной экономики России особое значение имеет венчурный бизнес. Проанализируйте опыт других государств по организации венчурного финансирования. С какими трудностями они столкнулись, какие преимущества получили в результате? /Лаб/	4	0,5	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	рефераты, тесты, задания к лабораторным работам, вопросы к зачету
-----	---	---	-----	--	------------------	---	---

4.3	Инвестиции в ценные бумаги Вопросы для контроля знаний 1. Как называются инвестиции в ценные бумаги? 2. Какие инвестиционные функции выполняют ценные бумаги? 3. Какие основные виды ценных бумаг можете назвать? 4. Объясните отличие акций от облигаций. 5. Что понимают под государственными ценными бумагами? 6. Как производятся рейтинговые оценки ценных бумаг? 7. Как определяют доходность ценных бумаг? 8. Какие методы оценки ценных бумаг применяют? 9. Что понимают под эффективным инвестиционным портфелем? 10. Как оптимизируют инвестиционный портфель? Практическое задание: Разработайте активную и пассивную стратегию управления портфелем инвестиций. Проработайте цель управления портфельными инвестициями как юридического, так и физического лица, сформируйте основные направления инвестиционной политики и оцените потенциальную эффективность инвестиционной стратегии. /Лаб/	4	1	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	рефераты, тесты, задания к лабораторным работам, вопросы к зачету
4.4	Корпоративные инвестиционные стратегии 1. Какие вариации имеет инвестиционная стратегия среднего инновационного предприятия? Что включает в себя инвестиционная стратегия фирмы? Как влияет инвестиционная стратегия на развитие фирмы? Как влияет уровень человеческого капитала на развитие компании? Назовите составляющие инвестиций в человеческий капитал. Практическое задание: Разработайте инвестиционную стратегию для компании с которой вы сталкивались на практике. Осуществляет ли эта организация инвестиции в человеческий капитал? Что является объектом инвестирования в ней? Оцените роль инвестиций в человеческий капитал и реализации общей стратегии развития фирмы. /Лаб/	4	1	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	рефераты, тесты, задания к лабораторным работам, вопросы к зачету
	Раздел 5. Модуль 1 Самостоятельная работа						

5.1	Экономическая сущность и виды инвестиций на глобальном экономическом рынке. Опрос Обсуждение доклада Практическое занятие 1 /Ср/	4	15,2	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
5.2	Участники инвестиционного процесса и типы инвесторов. Угрозы экономической безопасности. Опрос Работа по глоссарию Практическое занятие 2 /Ср/	4	10	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
5.3	Инвестиционные риски, потенциал и привлекательность, в том числе с учетом факторов существования глобального рынка Решение задач Практическое занятие 3 /Ср/	4	10	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
5.4	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта Подготовка к аттестации по 1 модулю. Работа над практическим заданием /Ср/	4	10	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
	Раздел 6. Модуль 2 Самостоятельная работа						
6.1	Простые и динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта Опрос. Решение задач Практическое занятие 5 /Ср/	4	12	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
6.2	Методы и источники финансирования инвестиционных проектов Опрос. Работа над практическим заданием. Практическое занятие 6 /Ср/	4	16,2	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
6.3	Инвестиции в ценные бумаги Опрос. Решение задач Практическое занятие 7 /Ср/	4	10	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
6.4	Корпоративные инвестиционные стратегии Подготовка к аттестации по 2 модулю.Практическое занятие 8 /Ср/	4	8	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
	Раздел 7. Консультации						
7.1	Консультация по дисциплине /Конс/	4	0,6	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
	Раздел 8. Промежуточная аттестация (зачёт)						

8.1	Подготовка к зачёту /ЗачётСОц/	4	3,85	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	
8.2	Контактная работа /КСРАтт/	4	0,15	ИД-1.ПК-1 ИД-2.ПК-1 ИД-2.ПК-2 ИД-3.ПК-2 ИД-1.ПК-3 ИД-2.ПК-3	Л1.1Л2.1 Л2.2	0	

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Пояснительная записка

1. Назначение фонда оценочных средств. Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу дисциплины
2. Фонд оценочных средств включает контрольные материалы для проведения текущего контроля в форме вопросов к зачету, а также тестов, заданий, вопросов по темам и разделам, тем рефератов.

5.2. Оценочные средства для текущего контроля

Контрольный тест

1 (ПК-2)

Название вопроса: Какой из следующих факторов наиболее важен при анализе инвестиционного проекта с точки зрения экономической безопасности?

Варианты ответов:

- (a) Максимальная внутренняя норма доходности (IRR)
- (b) Минимальный период окупаемости (Payback Period)
- (c) Устойчивость проекта к изменениям макроэкономических показателей и геополитических рисков.
- (d) Максимальная чистая приведенная стоимость (NPV)

Ключ: (c) Устойчивость проекта к изменениям макроэкономических показателей и геополитических рисков.

2 (ПК-2)

Название вопроса: Какой из перечисленных методов анализа наиболее эффективен для оценки влияния санкций на инвестиционный проект? Варианты ответов:

- (a) Анализ чувствительности
- (b) Анализ сценариев
- (c) Статистический анализ
- (d) Анализ безубыточности

Ключ: (b) Анализ сценариев.

3 (ПК-2)

Название вопроса: При оценке экономической безопасности инвестиционного проекта следует учитывать только финансовые показатели.

Варианты ответов:

Верно\неверно

Ключ: неверно

4 (ПК-2)

Название вопроса: Диверсификация инвестиционного портфеля может снизить риски, связанные с экономической безопасностью.

Варианты ответов:

Верно\неверно

Ключ: верно

1 (ПК-1)

Название вопроса: Какой из перечисленных ниже факторов является наиболее важным при оценке экономической безопасности инвестиционного проекта?

Варианты ответов:

- (a) Объем первоначальных инвестиций
- (b) Процентная ставка по кредиту
- (c) Чувствительность проекта к изменениям ключевых экономических показателей
- (d) Количество сотрудников, занятых в проекте

Ключ: (c) Чувствительность проекта к изменениям ключевых экономических показателей

2 (ПК-1)

Название вопроса: Что из перечисленного является наиболее эффективным способом защиты инвестиционного проекта от валютных рисков?

Варианты ответов:

- (a) Игнорирование валютных колебаний

- (b) Финансирование проекта исключительно в национальной валюте
(c) Использование валютных хеджирующих инструментов
(d) Диверсификация активов в различных секторах экономики
Ключ: (c) Использование валютных хеджирующих инструментов

3 (ПК-1)

Название вопроса: Анализ чувствительности инвестиционного проекта позволяет оценить его устойчивость к изменениям только одного параметра.

Варианты ответов:

Верно\неверно

Ключ: Неверно.

4 (ПК-1)

Название вопроса: При анализе экономической безопасности инвестиционного проекта необходимо учитывать только внутренние риски компании.

Варианты ответов:

Верно\неверно

Ключ: Неверно.

1 (ПК-3)

Название вопроса: Какой из перечисленных факторов наиболее существенно влияет на устойчивость системы экономической безопасности инвестиционного проекта?.

Варианты ответов:

a) Краткосрочная прибыльность проекта.

b) Диверсификация источников финансирования и поставок.

c) Максимальное использование заемных средств для увеличения рентабельности.

d) Фокус исключительно на инновационных, но рискованных технологиях.

Ключ: b) Диверсификация источников финансирования и поставок.

2 (ПК-3)

Название вопроса: Какой из методов анализа рисков наиболее эффективно подходит для оценки комплексного воздействия различных угроз на инвестиционный проект?

Варианты ответов:

a) Анализ чувствительности.

b) Сценарный анализ.

c) Метод Монте-Карло.

d) Анализ точки безубыточности.

Ключ: c) Метод Монте-Карло.

3 (ПК-3)

Название вопроса: Для обеспечения стабильного функционирования системы экономической безопасности инвестиционного проекта достаточно разработать план реагирования на кризисные ситуации, не уделяя внимания превентивным мерам.

Варианты ответов:

Верно\неверно

Ключ: Неверно

4 (ПК-3)

Название вопроса: Оптимизация организационно-управленческих решений по нейтрализации рисков и угроз в инвестиционном анализе предполагает исключительно минимизацию финансовых потерь, игнорируя социальные и экологические последствия.

Варианты ответов:

Верно\неверно

Ключ: Неверно

входное тестирование . вопросы открытые, студент пишет свой ответ. В тесте приведены правильные ответы

1. Актив баланса в РФ строится в порядке _____ средств.

• возрастающей ликвидности

2. Актив баланса насчитывает:

• два раздела

3. Актив баланса отражает:

• средства предприятия, их состав, размещение

4. Анализ, который проводится с целью выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе, принимаемом за 100%, называется:

• вертикальным

5. Анализ, позволяющий определить абсолютные и относительные изменения различных статей отчетности по сравнению с предшествующим периодом, называется:
- горизонтальным
6. Анализ финансового состояния предприятия и установлению причин, которые привели его к неплатежеспособности, посвящается _____ раздел бизнес-плана.
- третий
7. Базисный момент времени — это дата ...
- начала проекта или условная, близкая к моменту времени проведения расчетов
8. Балансовая (валовая) прибыль представляет собой ...
- сумму прибыли от реализации продукции и прочей реализации и доходов от внереализационных операций
9. Балансовая стоимость активов определяется как:
- сумма итогов I и II разделов актива баланса
10. Бизнес-план проекта разрабатывается на стадии
- прединвестиционной
11. Бухгалтерская отчетность представляет собой ...
- систему данных об имущественном и финансовом положении организации на основе бухгалтерского учета по установленным формам
12. Бюджетный подход представляет собой ...
- планирование движения денежных средств
13. В пассиве баланса группировка статей дана по:
- юридической принадлежности и степени срочности погашения обязательств
14. В России оптимальный уровень коэффициента абсолютной ликвидности считается равным:
- 0,2-0,25
15. В структуре инвестиций в РФ наибольший удельный вес занимают _____ инвестиции.
- частные
16. Важнейшим источником информации для анализа показателей рентабельности предприятия является:
- отчет о прибылях и убытках
17. Величину приращения чистых активов предприятия за весь период его функционирования показывают суммы по статье баланса
- фонды накопления
18. Взаиморасчеты лизингодателя и лизингополучателя осуществляются в форме
- лизинговых платежей
19. Вид залога недвижимого имущества (земли, предприятий, сооружений, зданий и иных объектов, непосредственно связанных с землей) с целью получения денежной ссуды называется:
- ипотекой
20. Вид лизинга, при котором лизингодатель закупает на свой страх и риск имущество и передает его лизингополучателю в качестве предмета лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование называется:
- оперативный
21. Вид лизинга, при котором лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного продавца и передать лизингополучателю данное имущество в качестве предмета лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование называется лизингом
- финансовым
22. Внешний финансовый анализ проводится на основе
- публикуемой финансовой отчетности
23. Внутрихозяйственный анализ сравнения сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы (дочерних фирм, подразделений, цехов), а также межхозяйственный анализ сравнения показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными называется:
- сравнительным
24. Возвратный лизинг представляет собой вид лизинга, ...
- при котором поставщик предмета лизинга одновременно выступает и как лизингополучатель
25. Воздействие изменений объема реализации, структуры продукции, отпускных цен на прибыль от реализации продукции можно определить методом
- факторного анализа

Текущий контроль 1

1. Дисконтированием называется процедура
- приведения разновременных платежей к базисной дате
2. Длительность одного оборота, в течение которого оборотные средства совершают полный оборот, называется:
- оборачиваемостью
3. Для инвесторов проекта или совладельцев (акционеров) будущего предприятия наибольший интерес будет представлять отчетность

- по прибыли
- 4. Для кредиторов проекта наибольший интерес будет представлять отчетность по:
 - движению денежных средств и балансовая
- 5. Для оперативного лизинга характерно следующее:
 - имущество в лизинге сдается многократно
- 6. Для характеристики источников формирования запасов и затрат используются показатели
 - стоимости собственных оборотных средств
- 7. Долговое обязательство о предоставленном займе, дающее право ее владельцу на получение фиксированного дохода представляет собой ...
 - облигацию
- 8. Долговым финансированием называется финансирование инвестиций за счет
 - кредитов банков и долговых обязательств юридических и физических лиц
- 9. Долгосрочные кредиты и заемные средства формируют группу по степени срочности оплаты
 - ПЗ
- 10. Долгосрочный лизинг — это лизинг, осуществляемый в течение ...
 - трех и более лет
- 11. Долгосрочными, как правило, являются _____ инвестиции.
 - реальные
- 12. Долю собственного капитала в структуре капитала компании показывает коэффициент
 - финансовой независимости
- 13. Доходность облигации представляет собой ...
 - доход, приходящийся на единицу затрат на ее покупку
- 14. Ежегодные отчисления в резервный фонд за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия должны составлять не
 - менее 5%
- 15. Задолженность данного предприятия другим предприятиям, учреждениям, организациям и отдельным лицам по платежам называется:
 - кредиторской
- 16. Задолженность предприятий, учреждений, организаций и отдельных лиц по платежам данному предприятию называется:
 - дебиторской
- 17. Заказчик, не являющийся инвестором, наделяется правами на капитальные вложения
 - владения, пользования и распоряжения
- 18. Заказчиками называются субъекты инвестиционной деятельности, осуществляющие
 - реализацию инвестиционных проектов
- 19. Значение коэффициента критической ликвидности в РФ считается оптимальным на уровне
 - 0,7-0,8
- 20. Значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к ее номиналу называется:
 - курсом
- 21. Из перечисленного: 1) финансовый менеджмент; 2) бухгалтерский учет; 3) производственный анализ; 4) аудит — результаты финансового анализа используются в:
 - финансовом менеджменте
- 22. Из цены и причитающегося процентного дохода за период, начинающийся со дня, следующего за днем выплаты последнего купона, и завершающийся днем расчета по сделке включительно, складывается для ГДО:
 - покупная стоимость
- 23. Из числа предметов лизинга в РФ исключаются:
 - земельные участки и другие природные объекты, а также имущество, которое федеральными законами запрещено для свободного обращения
- 24. Изучение абсолютных показателей, представленных в отчетности, называется:
 - чтением отчетности
- 25. Инвестиции предприятия в государственные ценные бумаги (облигации и другие долговые обязательства), ценные бумаги и уставные капиталы других предприятий, а также займы другим предприятиям представляют собой ...
 - финансовые вложения
- 26. Инвестиции считаются эффективными, если индекс доходности
 - больше 1
- 27. Инвестиции, которые прямо участвуют в производственном процессе, называются:
 - реальными
- 28. Инвестиционный анализ — это:
 - наука, изучающая финансово-экономические закономерности инвестиционной деятельности
- 29. Инвестиционный проект может быть принят, если значение ЧДД
 - больше или равно 0
- 30. Инвестиционный риск количественно может характеризоваться на основе
 - оценки вероятностей

Текущая аттестация 2

1. Интеграция учета, анализа, планирования и принятия решения характерна для:
 - внутрихозяйственного финансового анализа
2. Искаженная структура бухгалтерского баланса — это:
 - завышение стоимости активов
3. Исследование, назначением которого является получение информации для принятия решения о целесообразности участия в инвестиционном проекте и выработки мер по защите от возможных финансовых потерь, называется анализом
 - риска
4. Источники хозяйственных средств по их целевому назначению и срокам возврата отражаются в:
 - пассиве баланса
5. Исходной величиной для расчета налогооблагаемой прибыли является прибыль
 - валовая
6. К активам, участвующим в расчетах чистых активов, относятся статьи разделов баланса:
 - только I и II
7. К внутренним пользователям результатов финансового анализа относится:
 - бухгалтерия
8. К неформализованным методам финансового анализа относят метод:
 - экспертных оценок
9. К основным задачам финансового анализа относится:
 - анализ финансовой устойчивости предприятия
10. К основным методам анализа отчетности относится анализ:
 - трендовый
11. К основным требованиям, предъявляемым к финансовому анализу относится:
 - достоверность аналитических данных
12. К основным факторам, определяющим финансовое состояние предприятия относится:
 - скорость оборачиваемости оборотных средств
13. К основным элементам собственного капитала относятся:
 - добавочный капитал
14. К особенностям внешнего финансового анализа относится:
 - максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия
15. К пассивам, участвующим в расчете чистых активов, относят:
 - долгосрочные и краткосрочные обязательства перед юридическими и физическими лицами
16. К показателям деловой активности относится:
 - коэффициент оборачиваемости основных средств
17. К правовым рискам относятся:
 - невыполнение контракта
18. К преимуществам лизинга для лизингодателя относятся:
 - налоговые льготы
19. К преимуществам лизинга для лизингополучателя относятся:
 - доступность инвестиций
20. К собственным финансовым средствам хозяйствующего субъекта относятся:
 - амортизационные отчисления
21. К техническим рискам относится:
 - ошибки в проектно-сметной документации
22. Как частное от деления величины заемных средств на величину собственного капитала рассчитывается коэффициент
 - финансовой зависимости
23. Как частное от деления объема реализованной продукции на среднегодовую стоимость собственного капитала рассчитывается коэффициент
 - оборачиваемости собственного капитала
24. Как частное от деления себестоимости реализованной продукции на среднегодовую стоимость материально-производственных запасов рассчитывается коэффициент
 - оборачиваемости материально-производственных запасов
25. Капитальные вложения — это инвестиции в ...
 - основной капитал
26. Качество прибыли — это:
 - устойчивость и надежность получения прибыли в ближайшей и обозримой перспективе
27. Комплект документации, обосновывающий организационно-технические и финансовые параметры инвестиционного проекта, является:
 - бизнес-планом проекта
28. Конечной целью формирования финансовых результатов является определение значения показателя
 - балансовой прибыли и ее частных производных
29. Контроль за целевым использованием инвестиций осуществляют:
 - инвесторы

30. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается как отношение
- денежных средств к краткосрочным обязательствам
31. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает:
- сколько компании требуется оборотов для оплаты выставленных ей счетов
32. Коэффициент оборачиваемости основных средств рассчитывается как частное от деления:
- объема реализованной продукции на среднегодовую стоимость основных средств
33. Коэффициент текущей ликвидности — это показатель, характеризующий ...
- общую обеспеченность предприятия оборотными средствами
34. Коэффициент текущей ликвидности должен находиться в пределах от:
- 1 до 2 (3)
35. Основная задача бизнес-плана инвестиционного проекта
- дать целостную системную оценку перспектив проекта
36. Основная цель составления модели дисконтированных денежных потоков — ...
- проверка синхронности поступления и расходования денежных средств
37. Основными при оценке финансового состояния предприятия являются _____ модели.
- дескриптивные
38. Особенностью финансовых коэффициентов, рассчитываемых для инвестиционного проекта, является то, что они рассчитываются для периода
- прошлого, текущего и планового
39. Особый вид отношений, возникающих в связи с переуступкой прав пользования предметом лизинга третьему лицу называется:
- сублизинг
40. Отзывные облигации — это облигации, которые ...
- могут быть востребованы эмитентом до наступления срока погашения
41. Относительные показатели, которые описывают финансовые пропорции между различными статьями отчетности, называются:
- финансовыми коэффициентами
42. Отток денежных средств — это:
- обслуживание внешней задолженности
43. Оценка тенденций и перспектив развития, обоснование необходимости принятия соответствующих решений является _____ финансового анализа.
- завершающим этапом проведения
44. Пассив баланса состоит из _____ разделов.
- трех

Критерии оценки

Оценка по тесту выставляется пропорционально доле правильных ответов: 90-100% - оценка «отлично» 80-89% - оценка «хорошо» 70-79% - оценка «удовлетворительно» Менее 70% правильных ответов – оценка «неудовлетворительно»

5.3. Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

Тематика рефератов

1. Инвестиционный бизнес-план. факторы обеспечения экономической безопасности
2. Инвестиционный потенциал региона.
3. Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование.
4. Оценка инвестиционной привлекательности и инвестиционной активности российских регионов.
5. Методы разработки инвестиционной стратегии предприятия в условиях глобализации рынка
6. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта.
7. Роль и значение стратегического инвестиционного планирования.
8. Управление инвестиционным проектом в условиях глобализации рынка
9. Финансирование инвестиционных проектов в условиях глобализации рынка
10. Методы отбора инвестиционных проектов в портфель.
11. Оценка привлекательности инвестиционных проектов.
12. Инвестиционный портфель предприятия с учетом факторов экономической безопасности
13. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов предприятия.
14. Мониторинг портфеля и его роль в осуществлении инвестиционных проектов.
15. Проблемы повышения эффективности инвестирования за счет оптимизации портфеля.
16. Формирование и управление портфелем ценных бумаг в условиях глобализации рынка
17. Проблемы и особенности формирования портфеля ценных бумаг российскими предприятиями.
18. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инструментов.
19. Диверсификация инвестиционного портфеля предприятия.
20. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов.

Критерии оценки:

— «Зачтено», повышенный уровень: работа сдана в указанные сроки, обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему, логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, раскрыта тема реферата, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению.

«Зачтено», пороговый уровень: основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочеты, например, имеются неточности в изложении материала, отсутствует логическая последовательность в суждениях,

объем реферата выдержан более чем на 50%, имеются упущения в оформлении.
«Не зачтено», уровень не сформирован: тема не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы, допущены грубейшие ошибки в оформлении работы, работа списана; реферат студентом не представлен.

5.4. Оценочные средства для промежуточной аттестации

Формой итогового контроля является зачет с оценкой, который проводится в письменной форме. В рамках обозначенного перечня вопросов по курсу и задач, рассмотренных на семинарских занятиях формируются варианты заданий.

При ответе на теоретические вопросы проверяются знания основных понятий дисциплины, умение верно применять формулы и делать выводы о возможности их использования в финансовых расчетах. В результате решения задачи студенты должны продемонстрировать знания формул инвестиционного анализа или выбор нужной формулы из справочного материала, их использование в решении практических задач, умение делать выводы и анализировать полученные результаты.

Задания на зачет

Вариант 1

1. Рассчитать ЧДД (NPV) по проекту, если инвестиционные затраты по проекту 20000 руб. Ежегодный доход 8000 руб. Весь срок инвестиционной стадии принимается за нулевой шаг.

Ставка дисконтирования, заданная инвестором 13%; срок полезного использования инвестиционного проекта 6 лет.

2. Облигация с нулевым купоном и номинальной стоимостью 97000 рублей и сроком погашения через 3 года продается за 53012 рублей. Проанализировать целесообразность приобретения этих облигаций, если имеется возможность альтернативного инвестирования с нормой прибыли 12%

3. Экономическая сущность и виды инвестиций

Вариант 2

1. Рассчитать ЧДД (NPV) по проекту, если инвестиционные затраты по проекту 10000 руб. Ежегодный доход 4000 руб. Весь срок инвестиционной стадии принимается за нулевой шаг. Ставка дисконтирования, заданная инвестором 10%; срок полезного использования инвестиционного проекта 5 лет.

2. Рассчитайте сегодняшнюю стоимость облигации при условии, что величина годового купонного дохода составляет 1357 рублей, требуемая норма прибыли 14,6%, срок 5 лет при номинальной стоимости облигации 10000 рублей.

3. Участники инвестиционного процесса и типы инвесторов

Вариант 3

1. Номинал облигации 800 000 рублей. Купон составляет 17% и выплачивается ежеквартально. До погашения облигации остается 4 года. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации оценивается в 12%. Определите текущую стоимость облигации.

2. Акция будет продана через 5 лет за 1230 рублей. Дивиденды составляют по годам соответственно: 6 руб., 10 руб., 8 руб., 10 руб., 8 руб.. норма доходности по альтернативному варианту составляет 9%. Определите рыночную стоимость акции.

3. Инвестиционная привлекательность и потенциал регионов и методы их оценки

Вариант 4

1. Последний дивиденд на акцию был 120 рублей. Ежегодно размер дивидендов увеличивается на 16%. Необходимая норма прибыли на рынке по аналогичным вариантам составляет 23%. Рассчитайте рыночную цену акции.

2. Номинал облигации 16 тыс. руб., срок обращения – 4 года. Эмитент продал облигацию за 10 тыс. руб. Рассчитайте годовую дисконтную процентную ставку.

3. Особенности анализа вариантов инвестиционного проекта

Вариант 5

1. Номинал облигации 675 тыс. руб., купон 19%, выплачивается 2 раза в год, до погашения остается 3 года. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 16%. Определите текущую стоимость облигации.

2. Последний дивиденд, выплаченный компанией составляет 567 рублей, темп прироста дивидендов составляет 9% в год. Какова текущая цена акций компании. Если коэффициент дисконтирования равен 13%.

3. Методические подходы к оценке эффективности инвестиционного проекта

Критерии оценки:

-оценка «отлично» выставляется студенту, если студент владеет знаниями по теоретическому вопросу в полном объеме, самостоятельно, в логической последовательности и исчерпывающе отвечает на вопрос в полученном варианте, подчеркивал при этом самое существенное, умеет анализировать, сравнивать, классифицировать, обобщать, конкретизировать и систематизировать изученный материал, выделять в нем главное: четко формирует ответы, увязывает теоретические аспекты предмета с практическими примерами; верно решает задачи;

- оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент владеет знаниями по теоретическому вопросу почти в полном объеме (имеются пробелы знаний только в некоторых, особенно сложных аспектах); самостоятельно дает полноценные ответы на вопросы в полученном варианте; не всегда выделяет наиболее существенное, не допускает вместе с тем серьезных ошибок в ответах; верно решает одну задачу и допускает арифметическую ошибку во второй задаче. Также данная оценка выставляется в случае, если студент затрудняется дать полный, исчерпывающий ответ на теоретический вопрос.

- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если студент владеет основным объемом знаний по теоретическому вопросу; проявляет затруднения в самостоятельных ответах, оперирует неточными формулировками; в процессе ответов допускаются ошибки по существу вопросов. Студент допускает ошибки в методике решения задач.

Также данная оценка выставляется в случае, если студент не может удовлетворительно ответить на вопрос в варианте. - оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если студент не освоил обязательного минимума знаний по теоретическому вопросу, задачи не решены.

Оценка «неудовлетворительно» приравнивается к «не зачтено» и наоборот.

Контрольная работа

Контрольная работа состоит из трех частей. Первая часть представлена тестом, который выполняет каждый студент. Второе задание представлено шестью задачами и поделено на варианты. Вариант студент выбирает согласно первой буквы в своей фамилии. Третье задание состоит из реферативной темы. Реферативная тема раскрывается согласно предложенных вопросов

ОФОРМЛЕНИЕ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Студент должен правильно оформить контрольную работу.

Необходимо оформить титульный лист, пронумеровать страницы, скрепить листы. Первый лист – титульный. Последний лист контрольной работы - список использованной литературы.

Контрольная работа должна быть выполнена с учетом следующих требований:

- Лист формата А4. Поля: левое поле - 3 см, верхнее и нижнее поле - 2 см, правое поле - 1,5 см.
- Объем контрольной должен составлять 20-25 страниц текста
- Шрифт: Times New Roman. Размер шрифта: 14.
- Межстрочный интервал: 1,5. Интервал до и после абзаца - 0.
- «Красная строка» (отступ первой строки в абзаце) – 1,25 см.
- Новая страница. Каждый раздел, список источников – должны начинаться с новой страницы.
- Страницы нумеруются арабскими цифрами с соблюдением сквозной нумерации по всему тексту (номер страницы на титульном листе не ставится). Номер страницы проставляется в правом верхнем углу без точки на конце.
- Использование таблиц. Размер шрифта в таблице - 12 пт. Допустимо в рамках таблицы использовать шрифт другой гарнитуры (другого вида), если это оправдано размером данных. Например шрифт Arial Narrow при той же высоте, что и шрифт Arial или Times New Roman значительно плотнее, что позволяет разместить в таблице больше информации.

Тестовые вопросы (Общий тест для всех вариантов)

1. Бюджет капиталовложений представляет собой:

- a) Совокупность выбранных инвестиционных проектов;
- b) План создания и развития или нового предприятия, или стратегического хозяйственного подразделения крупного предприятия, или какого-либо хозяйственного проекта, реализуемого предприятием.
- c) Комплексный инвестиционный проект вложения средств в какое-либо хозяйственное мероприятие.

2. Существенными факторами, которые оказывают влияние на величину оценки и должны учитываться при проведении инвестиционного анализа, являются:

- a) Инфляция, риск, доходность;
- b) Отдача собственного капитала и коэффициент покрытия;
- c) Постоянные и переменные затраты.

3. Для оценки инвестиционных проектов и обоснования решений о том, какие из них следует включать в бюджет капиталовложений, наиболее часто используют критерии:

- a) Остаточные и стартовые издержки, скачки постоянных издержек, собственные предельные издержки, валовые издержки и др.;
- b) Срок окупаемости, учетная доходность, чистый приведенный эффект, индекс рентабельности, внутренняя доходность и др.;
- c) Прогноз объемов реализации, ожидаемая прибыль и налоги, критический объем реализации, источники финансирования и др.

4. При разработке инвестиционного проекта прогноз данных первого года производится с разбивкой:

- a) По кварталам;
- b) По месяцам;
- c) По полугодиям.

5. Эффективность инвестиционного проекта оценивается путем сравнения:

- a) Денежных потоков с исходным объемом инвестиций;
- b) Затрат на реализацию проекта с чистой прибылью;
- c) Валовый доход предприятия с доходом от инвестиций.

6. Срок окупаемости проекта - это:

- a) Элементарный критерий, определяемый как ожидаемое число лет, в течение которых будет объект капиталовложений будет приносить доход;
- b) Элементарный критерий, определяемый как ожидаемое число лет, необходимое

- для возмещения начальных инвестиций и получения дополнительной прибыли;
- с) Элементарный критерий, определяемый как ожидаемое число лет, в течение которых будут возмещены начальные инвестиции;
7. Денежный поток состоит, как правило, из:
- а) Требуемых инвестиций (отток средств);
- б) Поступления денежных средств за вычетом текущих расходов (приток средств),
- с) Требуемых инвестиций (оттока средств) и поступления денежных средств за вычетом текущих расходов (притока средств).
8. Допустимое решение при рассмотрении альтернативных проектов означает:
- а) Выбор одного из двух альтернативных проектов;
- б) Выбор либо одного из проектов, либо оба отвергаются;
- с) Выбор либо одного из проектов, либо оба отвергаются, либо оба принимаются.
9. Чистый приведенный эффект это:
- а) Критерий эффективности капиталовложений, основанный на определении затрат по инвестиционному проекту;
- б) Критерий эффективности капиталовложений, основанный на методологии дисконтирования денежных потоков;
- с) Критерий эффективности капиталовложений, основанный на оценке ожидаемого денежного потока с учетом фактора времени;
10. В целях анализа, стоимость денежных средств, вложенных в проект; следует рассматривать с позиции ее:
- а) настоящей стоимости;
- б) будущей стоимости;
- с) настоящей и будущей стоимости;
11. Концепция оценки денег во времени предполагает, что стоимость денег с течением времени изменяется с учетом:
- а) нормы прибыльности на денежном рынке и рынке ценных бумаг;
- б) изменения курса национальной валюты на денежном рынке и рынке ценных бумаг,
- с) увеличения риска во времени с постоянным коэффициентом;
12. Процесс дисконтирования представляет собой:
- а) наращение начальной стоимости;
- б) операцию, обратную наращению;
- с) поэтапное увеличение вложенной суммы за счет начисленных на нее процентных платежей;
13. В инвестиционной практике приходится учитывать корректирующий фактор инфляции, который:
- а) с течением времени корректирует стоимость денежных средств в сторону только увеличения, или только уменьшения в зависимости от того, какой именно фактор оценивается в инвестиционном проекте;
- б) с течением времени корректирует стоимость денежных средств в сторону увеличения или уменьшения, в зависимости от условий денежного рынка;
- с) с течением времени обесценивает стоимость денежных средств;
14. Оценка инфляции происходит:
- а) коэффициент вариации,
- б) через ее Треста;
- с) посредством оценки риска;
15. Процесс инвестирования предполагает оценку:
- а) денежных сумм, вложенных на конкретные цели;
- б) единичных денежных сумм;
- с) потока денежных сумм;
16. Аннуитетом называется:
- а) денежный поток, ежегодно состоящий из одинаковых денежных сумм;
- б) денежный поток, состоящий из различных денежных сумм ежегодно;
- с) денежный поток, с учетом корректировки наращенной стоимости;
17. К реальным инвестициям относятся:
- а) вложения в нематериальные активы;
- б) вложения в ценные бумаги;
- с) депозиты.
18. По характеру участия в инвестиционном процессе инвестиции классифицируются:
- а) реальные и финансовые;
- б) внутрихозяйственные и межхозяйственные;
- с) прямые и косвенные.

19. Средневзвешенный срок жизненного цикла инвестиционного проекта называется:

- а) дюрация;
- б) суброгация;
- с) санация.

20. Оценить влияние изменения стоимости и количества имущества предприятия на суммы инвестиций можно с помощью метода.

- а) абсолютных разниц;
- б) балансовой увязки;
- с) процентных чисел.

21. Сущность метода компаундирования состоит:

- а) в определении суммы денег, которую будет иметь инвестор в конце операции;
- б) в определении срока окупаемости инвестиций;
- с) в расчете индекса рентабельности инвестиций.

Задачи (Выбираем соответствующий вариант)

ВАРИАНТ 1

Задание 1. По проектам А и В требуются одинаковые первоначальные затраты в 750 тыс. руб., но предполагаются различные во времени поступления доходы. Средняя стоимость инвестиций для каждого проекта составляет 375 тыс. руб. Используется равномерное начисление амортизации основных средств.

Требуется рассчитать учетный коэффициент окупаемости капиталовложений и определить наиболее эффективный с точки зрения Проекта. Исходные данные для расчета представлены в таблице:

Задание 4. На депозитный сертификат номиналом 1 000 ден.ед. и сроком обращения 1 год начисляются проценты исходя из следующих данных: I квартал – 6 % годовых, II квартал – 8 % годовых. Каждый последующий квартал ставка процента увеличивается на 1 %. Рассчитать общую сумму погашения по сертификату, если проценты погашаются в конце срока.

Задание 5. Целевая муниципальная облигация номинальной стоимостью 10 000 ден.ед. имеет процентный доход в размере 8 % годовых, реализуется с дисконтом 4 % годовых. Рассчитать финансовый результат от приобретения облигации, если срок ее обращения составляет 1 год и среднегодовой уровень инфляции 12 %.

Задание 6. Задача 14 Номинал облигации -1000 руб., котировка облигации составляет при покупке 42 %, при продаже – 44 % от номинала. Определить цену покупки, продажи и размер дисконта.

Реферативная тема: Инвестиционный климат предприятия

- 1. Понятие инвестиционного климата предприятия.
- 2. Экономические факторы, влияющие на инвестиционный климат предприятия.
- 3. Условия, влияющие на решение о предоставлении кредитов коммерческими банками.

ВАРИАНТ 2

Задание 4. Определите, какое значение ежегодного дохода, будет соответствовать текущей стоимости облигации в 15000 рублей, если срок до погашения 6 лет при норме прибыли 14,1% и номинал облигации 10000 рублей.

Задание 5. Дисконтная облигация выпущена на 3 года. Ежегодный доход равен 500 ден.ед., рыночная ставка – 10% годовых.

- 1. найти текущую стоимость облигации;
- 2. то же но при наличии ежегодного риска разорения эмитента облигации 5%.

Задание 6. Облигация номинальной стоимостью 1 000 ден.ед. и фиксированной ставкой дохода 14 % годовых выпускается сроком на 3 года с ежегодной выплатой дохода. Определить целесообразность покупки данной облигации,

если среднегодовой уровень инфляции составит 11 %.

Реферативная тема: Лизинг как метод финансирования инвестиционной деятельности

1. Сущность, значение и виды лизинга.
2. Место лизинга в комплексе мер по повышению инвестиционной активности субъекта хозяйствования
3. Характеристика проблем, присущих организации лизинговых отношений.

ВАРИАНТ 3

Задание 4. Облигация с нулевым купоном нарицательной стоимостью 100 тыс. рублей и сроком погашения через 5 лет продаётся за 63012 рублей. Проанализировать целесообразность приобретения этих облигаций, если имеется возможность альтернативного инвестирования с нормой прибыли 12%

Задание 5. Акционерное общество выпустило 20%-ую конвертируемую облигацию со сроком погашения 10 лет. Номинальная стоимость облигации – 500 рублей. Через год облигация может обмениваться на 4 обыкновенные акции с номиналом 100 рублей. Рыночная доходность – 40%. Рыночная цена обыкновенной акции – 150 рублей. Рассчитать облигационную и конверсионную стоимость облигации, определить, стоит ли обменивать её на акции.

Задание 6. Рассчитайте сегодняшнюю стоимость облигации при условии, что величина годового купонного дохода составляет 1500 рублей, требуемая норма прибыли 16,4%, срок 5 лет при номинальной стоимости облигации 10000 рублей.

Реферативная тема: Инвестиционные возможности российских предприятий

1. Методы оценки инвестиционного потенциала предприятия.
2. Характеристика основных направлений реализации инвестиций.
3. Проблемы реализации инвестиционных возможностей.

ВАРИАНТ 4

Задание 4. Сколько времени (целых лет) потребуется, чтобы текущая стоимость облигации превысила сумму в 23500 рублей, если доход на акцию 3900 рублей при норме прибыли 12,9% годовых и номинале акции 12000 рублей?

Задание 5. Акционерное общество выпустило 20%-ую конвертируемую облигацию со сроком погашения 10 лет. Номинальная стоимость облигации – 500 рублей. Через год облигация может обмениваться на 4 обыкновенные акции с номиналом 100 рублей. Рыночная доходность – 40%. Рыночная цена обыкновенной акции – 150 рублей. Рассчитать облигационную и конверсионную стоимость облигации, определить, стоит ли обменивать её на акции.

Задание 6. При какой норме прибыли, стоимость облигации будет равна 35000 рублям, если купонный доход 5000 рублей, срок до погашения 6 лет и номинал облигации 20000 рублей?

Реферативная тема: Государственное управление инвестиционной деятельностью в РФ

1. Правовые аспекты организации инвестиционной деятельности в РФ.
2. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности в РФ.
3. Государственная поддержка инвестиционной деятельности в РФ.

Критерии оценки:

Студент показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, свободно использовать справочную литературу, делать обоснованные выводы «хорошо», 65-83%, Студент показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, предусмотренные в задании, ориентироваться в справочной литературе, умеет правильно оценить полученные результаты «удовлетворительно», 50-65%, Студент показал знание основных положений учебной дисциплины, умение получить с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой, знакомство со справочной литературой «неудовлетворительно», менее 50%,

При ответе студента выявились существенные пробелы в знаниях студента основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных заданием

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

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Эл. адрес
--	---------------------	----------	-------------------	-----------

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Эл. адрес
Л1.1	Межов И.С., Растова Ю.И., Бочаров [и др.] С.Н., Межова И.С., Растовой Ю.И.	Инвестиционный анализ: учебное пособие	Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2018	http://www.iprbookshop.ru/91717.html
6.1.2. Дополнительная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Эл. адрес
Л2.1	Стешин А.И.	Инвестиционный анализ: практическое пособие по эффективному бизнесу	Саратов: Вузовское образование, 2013	http://www.iprbookshop.ru/16343
Л2.2	Цибулькикова Ю.В.	Инвестиционный анализ: учебное пособие	Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2015	http://www.iprbookshop.ru/72094.html

6.3.1 Перечень программного обеспечения

6.3.1.1	MS Office
6.3.1.2	MS WINDOWS
6.3.1.3	Kaspersky Endpoint Security для бизнеса СТАНДАРТНЫЙ
6.3.1.4	NVDA
6.3.1.5	Яндекс.Браузер
6.3.1.6	Финансовый аналитик
6.3.1.7	LibreOffice
6.3.1.8	РЕД ОС

6.3.2 Перечень информационных справочных систем

6.3.2.1	КонсультантПлюс
6.3.2.2	База данных «Электронная библиотека Горно-Алтайского государственного университета»
6.3.2.3	Электронно-библиотечная система IPRbooks

7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

	решение практических задач	
--	----------------------------	--

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Номер аудитории	Назначение	Основное оснащение
202 А1	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Рабочее место преподавателя. Посадочные места обучающихся (по количеству обучающихся). Интерактивная доска с проектором, экран, подключение к интернету, ученическая доска, презентационная трибуна, столы, стулья

317 A2	Компьютерный класс, класс деловых игр, центр (класс) деловых игр, класс имитации деятельности предприятия, лаборатория имитации деятельности предприятия, учебно-тренинговый центр (лаборатория), лаборатория информационно-коммуникативных технологий. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Помещение для самостоятельной работы	Рабочее место преподавателя. Посадочные места обучающихся (по количеству обучающихся). Интерактивная доска с проектором, экран, подключение к интернету, ученическая доска, презентационная трибуна
--------	---	---

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Самостоятельная работа студентов включает подготовку к практическим занятиям в соответствии с заданиями для СРС, изучение рекомендованной основной и дополнительной литературы.

Цель заданий для самостоятельной работы – закрепить полученные знания в рамках отдельных тем по учебной дисциплине «Инвестиционный анализ», сформировать навыки принятия и реализации решений в условиях определенности, неопределенности и риска.

Самостоятельная работа это планируемая учебная и научная работа студентов, выполняемая по заданию преподавателя и под его методическим руководством, но без его непосредственного участия. Содержание самостоятельной работы студентов определяется концепцией учебной дисциплины, ее учебно-методическим обеспечением.

На первом занятии производится ознакомление студентов с формой занятий по изучаемому курсу, видах самостоятельной работы и о системе их оценки в баллах; осуществляется помощь студентам составить график самостоятельной работы с указанием конкретных сроков представления выполненной работы на проверку преподавателю.

Условно самостоятельную работу студентов можно разделить на обязательную и контролируруемую. Обязательная самостоятельная работа обеспечивают подготовку студента к текущим аудиторным занятиям. Результаты этой подготовки проявляются в активности студента на занятиях и качественном уровне сделанных докладов, рефератов, выполненных практических заданий, тестовых заданий и других форм текущего контроля.

Контролируемая самостоятельная работа направлена на углубление и закрепление знаний студента, развитие аналитических навыков по проблематике учебной дисциплины. Подведение итогов и оценка результатов таких форм самостоятельной работы осуществляется во время контактных часов с преподавателем. В ходе выполнения заданий студентом должны быть решены следующие задачи:

- углублённое знакомство с предметом исследования;
- овладение навыками работы с учебной литературой, законодательными и нормативными документами;
- выработка умения анализировать и обобщать теоретический и практический материал, использовать результаты анализа для подведения обоснованных выводов и принятия управленческих решений.

Прежде чем приступить к выполнению самостоятельной работы, студент должен ознакомиться с содержанием рабочей программы. Это необходимо для того, чтобы осмыслить суть предлагаемых работ и круг вопросов, которые предстоит освоить, а также определить место и значимость самостоятельных заданий в общей структуре программы курса «Инвестиционный анализ».

Задания для самостоятельной работы выполняются студентом в письменном виде на стандартных листах формата А4.

Формы самостоятельной работы:

1. Подготовка к практическому занятию: реферата или доклада.
2. Решение задач разного уровня сложности.

2. Методические рекомендации по подготовке реферата

Реферат – письменная работа объемом 10-18 печатных страниц, выполняемая студентом в течение длительного срока (от одной недели до месяца). Реферат (от лат. *refertur* — докладывать, сообщать) – краткое точное изложение сущности какого-либо вопроса, темы на основе одной или нескольких книг, монографий или других первоисточников. Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу. Реферат отвечает на вопрос – что содержится в данной публикации (публикациях). Однако реферат – не механический пересказ работы, а изложение ее сущности.

В настоящее время, помимо реферирования прочитанной литературы, от студента требуется аргументированное изложение собственных мыслей по рассматриваемому вопросу. Тему реферата может предложить преподаватель или сам студент, в последнем случае она должна быть согласованна с преподавателем.

В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не столько в развитии, сколько в форме констатации или описания.

Содержание реферируемого произведения излагается объективно от имени автора. Если в первичном документе главная мысль сформулирована недостаточно четко, в реферате она должна быть конкретизирована и выделена.

Функции реферата:

Информативная (ознакомительная); поисковая; справочная; сигнальная; индикативная; адресная коммуникативная.

Степень выполнения этих функций зависит от содержательных и формальных качеств реферата, а также от того, кто и для

каких целей их использует.

Требования к языку реферата: он должен отличаться точностью, краткостью, ясностью и простотой.

Структура реферата:

Титульный лист (заполняется по единой форме, см. приложение 2)

1. После титульного листа на отдельной странице следует оглавление (план, содержание), в котором указаны названия всех разделов (пунктов плана) реферата и номера страниц, указывающие начало этих разделов в тексте реферата.

2. После оглавления следует введение. Объем введения составляет 1,5-2 страницы. Во введении излагается актуальности исследования, цель и задачи.

3. Основная часть реферата может иметь одну или несколько глав, состоящих из 2-3 параграфов (подпунктов, разделов) и предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе. В тексте обязательны ссылки на первоисточники. В том случае если цитируется или используется чья-либо неординарная мысль, идея, вывод, приводится какой-либо цифровой материал, таблица – обязательно сделайте ссылку на того автора у кого вы взяли данный материал.

4. Заключение содержит главные выводы, и итоги из текста основной части, в нем отмечается, как выполнены задачи и достигнуты ли цели, сформулированные во введении.

5. Приложение может включать графики, таблицы, расчеты.

6. Библиография (список литературы) здесь указывается реально использованная для написания реферата литература. Список составляется согласно правилам библиографического описания.

Этапы работы над рефератом.

Работу над рефератом можно условно подразделить на три этапа:

1. Подготовительный этап, включающий изучение предмета исследования;

2. Изложение результатов изучения в виде связного текста;

3. Устное сообщение по теме реферата.

Подготовительный этап работы.

Формулировка темы.

Подготовительная работа над рефератом начинается с формулировки темы. Тема в концентрированном виде выражает содержание будущего текста, фиксируя как предмет исследования, так и его ожидаемый результат. Для того чтобы работа над рефератом была успешной, необходимо, чтобы тема заключала в себе проблему, скрытый вопрос.

Поиск источников. Грамотно сформулированная тема зафиксировала предмет изучения; задача студента – найти информацию, относящуюся к данному предмету и разрешить поставленную проблему.

Выполнение этой задачи начинается с поиска источников. На этом этапе необходимо вспомнить, как работать с энциклопедиями и энциклопедическими словарями (обращать особое внимание на список литературы, приведенный в конце тематической статьи); как работать с систематическими и алфавитными каталогами библиотек; как оформлять список литературы (выписывая выходные данные книги и отмечая библиотечный шифр).

Работа с источниками.

Работу с источниками надо начинать с ознакомительного чтения, т.е. просмотреть текст, выделяя его структурные единицы. При ознакомительном чтении закладками отмечаются те страницы, которые требуют более внимательного изучения.

В зависимости от результатов ознакомительного чтения выбирается дальнейший способ работы с источником. Если для разрешения поставленной задачи требуется изучение некоторых фрагментов текста, то используется метод выборочного чтения. Если в книге нет подробного оглавления, следует обратить внимание ученика на предметные и именные указатели. Избранные фрагменты или весь текст (если он целиком имеет отношение к теме) требуют вдумчивого, неторопливого чтения с «мысленной проработкой» материала. Такое чтение предполагает выделение: 1) главного в тексте; 2) основных аргументов; 3) выводов. Особое внимание следует обратить на то, вытекает тезис из аргументов или нет.

Необходимо также проанализировать, какие из утверждений автора носят проблематичный, гипотетический характер и уловить скрытые вопросы.

Понятно, что умение таким образом работать с текстом приходит далеко не сразу.

Наилучший способ научиться выделять главное в тексте, улавливать проблематичный характер утверждений, давать оценку авторской позиции — это сравнительное чтение, в ходе которого студент знакомится с различными мнениями по одному и тому же вопросу, сравнивает весомость и доказательность аргументов сторон и делает вывод о наибольшей убедительности той или иной позиции.

Создание конспектов для написания реферата.

Подготовительный этап работы завершается созданием конспектов, фиксирующих основные тезисы и аргументы. Здесь важно вспомнить, что конспекты пишутся на одной стороне листа, с полями и достаточным для исправления и ремарок межстрочным расстоянием (эти правила соблюдаются для удобства редактирования). Если в конспектах приводятся цитаты, то непременно должно быть дано указание на источник (автор, название, выходные данные, № страницы).

По завершении предварительного этапа можно переходить непосредственно к созданию текста реферата.

Создание текста.

Общие требования к тексту.

Текст реферата должен подчиняться определенным требованиям: он должен раскрывать тему, обладать связностью и цельностью.

Раскрытие темы предполагает, что в тексте реферата излагается относящийся к теме материал и предлагаются пути решения содержащейся в теме проблемы; связность текста предполагает смысловую соотносительность отдельных компонентов, а цельность — смысловую законченность текста.

С точки зрения связности все тексты делятся на тексты-констатации и тексты-рассуждения. Тексты-констатации содержат результаты ознакомления с предметом и фиксируют устойчивые и несомненные суждения. В текстах-рассуждениях одни мысли извлекаются из других, некоторые ставятся под сомнение, дается им оценка, выдвигаются различные предположения.

План реферата.

Изложение материала в тексте должно подчиняться определенному плану – мыслительной схеме, позволяющей контролировать порядок расположения частей текста. Универсальный план научного текста, помимо формулировки темы, предполагает изложение вводного материала, основного текста и заключения. Все научные работы – от реферата до докторской диссертации – строятся по этому плану, поэтому важно с самого начала научиться придерживаться данной схемы.

Требования к введению.

Введение – начальная часть текста. Оно имеет своей целью сориентировать читателя в дальнейшем изложении.

Во введении аргументируется актуальность исследования, – т.е. выявляется практическое и теоретическое значение данного исследования. Далее констатируется, что сделано в данной области предшественниками; перечисляются положения, которые должны быть обоснованы. Введение может также содержать обзор источников или экспериментальных данных, уточнение исходных понятий и терминов, сведения о методах исследования. Во введении обязательно формулируются цель и задачи реферата.

Объем введения - в среднем около 10% от общего объема реферата.

Основная часть реферата.

Основная часть реферата раскрывает содержание темы. Она наиболее значительна по объему, наиболее значима и ответственна. В ней обосновываются основные тезисы реферата, приводятся развернутые аргументы, предполагаются гипотезы, касающиеся существа обсуждаемого вопроса.

Важно проследить, чтобы основная часть не имела форму монолога. Аргументируя собственную позицию, можно и должно анализировать и оценивать позиции различных исследователей, с чем-то соглашаться, чему-то возражать, кого-то опровергать.

Изложение материала основной части подчиняется собственному плану, что отражается в разделении текста на главы, параграфы, пункты. План основной части может быть составлен с использованием различных методов группировки материала: классификации (эмпирические исследования), типологии (теоретические исследования), периодизации (исторические исследования).

Заключение.

Заключение – последняя часть научного текста. В ней в краткой и сжатой форме излагаются полученные результаты, представляющие собой ответ на главный вопрос исследования. Здесь же могут намечаться и дальнейшие перспективы развития темы.

Список использованной литературы.

Реферат любого уровня сложности обязательно сопровождается списком используемой литературы. Названия книг в списке располагают по алфавиту с указанием выходных данных использованных книг.

Требования, предъявляемые к оформлению реферата.

Объемы рефератов колеблются от 10-18 машинописных страниц. Работа выполняется на одной стороне листа стандартного формата. По обеим сторонам листа оставляются поля размером 30 мм слева, 15 мм справа, 20 мм сверху и 25 мм снизу, рекомендуется шрифт Times New Roman 14, интервал – 1,5. Все листы реферата должны быть пронумерованы.

Каждый вопрос в тексте должен иметь заголовок в точном соответствии с наименованием в плане-оглавлении.

Реферат оформляется согласно требованиям, предъявляемым к выпускным квалификационным работам ГАГУ.

При написании и оформлении реферата следует избегать типичных ошибок, например, таких:

- поверхностное изложение основных теоретических вопросов выбранной темы, когда автор не понимает, какие проблемы в тексте являются главными, а какие второстепенными,
- в некоторых случаях проблемы, рассматриваемые в разделах, не раскрывают основных аспектов выбранной для реферата темы,
- дословное переписывание книг, статей, заимствования рефератов из интернет и т.д.

При проверке реферата преподавателем оцениваются:

1. Знания и умения на уровне установленных компетенций конкретной дисциплины: знание фактического материала, усвоение общих представлений, понятий, идей.
2. Характеристика реализации цели и задач исследования (новизна и актуальность поставленных в реферате проблем, правильность формулирования цели, определения задач исследования, правильность выбора методов решения задач и реализации цели; соответствие выводов решаемым задачам, поставленной цели, убедительность выводов).
3. Степень обоснованности аргументов и обобщений (полнота, глубина, всесторонность раскрытия темы, логичность и последовательность изложения материала, корректность аргументации и системы доказательств, характер и достоверность примеров, иллюстративного материала, широта кругозора автора, наличие знаний интегрированного характера, способность к обобщению).
4. Качество и ценность полученных результатов (степень завершенности реферативного исследования, спорность или однозначность выводов).
5. Использование литературных источников.
6. Культура письменного изложения материала.
7. Культура оформления материалов работы.

Объективность оценки предусматривает отражение как положительных, так и отрицательных сторон работы. Рецензент оценивает работу по 6-балльной шкале, могут быть отдельно оценены разные компоненты работы, однако завершается отзыв рецензента одной итоговой балльной оценкой.

Отзыв рецензента не должен носить формального характера. Содержание отзыва должно подтверждать и обосновывать правильность выставленной оценки.

Защита реферата осуществляется на занятии с подготовкой цифровой презентации.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К СЕМИНАРСКИМ (ПРАКТИЧЕСКИМ) ЗАНЯТИЯМ

Семинар проводится по наиболее сложным вопросам учебной программы с целью углубить, систематизировать и

закрепить у студентов знание той или иной темы учебной дисциплины, привить обучающимся навыки поиска, обобщения и устного изложения учебного материала. В отличие от лекции – на семинаре главную роль играет студент. Семинар – наиболее подходящее место для формирования умения применять полученные знания в практической деятельности. Важная функция семинара – контрольная. Преподаватель определяет степень усвоения учебного материала студентами. Наибольший успех на семинаре сопутствует студентам, проявляющим активность в процессе этого занятия. Среди ее форм – выступления, дополнения, исправления неточностей, ошибок в выступлениях других студентов, вопросы к выступающим, выполнение упражнений.

Семинарские занятия по логике предназначены для:

- уяснения отдельных положений тем;
- проверки умения студентов использовать теоретические знания в практической и повседневной деятельности;
- приобретения студентами навыков исполнения различных ролевых полномочий; - обучения верности выбора методов, средств и способов разрешения конкретных ситуаций, логических задач.

Организация и осуществление семинарских занятий способствуют выявлению пробелов в проведенных аудиторных занятиях и самостоятельной работе, принятию своевременных мер для устранения пробелов знаний, подготовке студентов к промежуточной аттестации и предстоящим зачетам, и экзаменам.

Семинарские занятия проводятся со студентами с целью закрепить те теоретические знания, которые студент получает на лекциях и при изучении учебников и другой рекомендованной литературы. Семинарские занятия развивают умение логически мыслить, применять полученные знания на практике и, главное, вырабатывать навыки самостоятельного рассуждения.

Выступая на семинарах, студенты должны показать знакомство с учебным материалом, рекомендованной литературой. У каждого студента должна быть отдельная тетрадь для подготовки к семинарским занятиям. Там следует делать записи, относящиеся к изучению литературы.

Семинар, как правило, включает изложение студентами основных теоретических положений, касающихся изучаемой темы, разбор конкретных примеров, выполнение различных упражнений, решение логических задач.

При необходимости на лекциях будут даны дополнительные указания по подготовке к каждому семинару.

3.1. Методические рекомендации по составлению опорного конспекта

Конспект, план-конспект – это работа с другим источником. Цель – зафиксировать, переработать тот или иной научный текст.

Конспект представляет собой дословные выписки из текста источника. При этом конспект – это не полное переписывание чужого текста. Обычно при написании конспекта сначала прочитывается текст-источник, в нём выделяются основные положения, подбираются примеры, идёт перекомпоновка материала, а уже затем оформляется текст конспекта. Конспект может быть полным, когда работа идёт со всем текстом источника или неполным, когда интерес представляет какой-либо один или несколько вопросов, затронутых в источнике.

План-конспект представляет собой более детальную проработку источника: составляется подробный, сложный план, в котором освещаются не только основные вопросы источника, но и частные. К каждому пункту или подпункту плана подбираются и выписываются цитаты.

Конспектом называется краткое последовательное изложение содержания статьи, книги, лекции. Его основу составляют план, тезисы, выписки, цитаты. Конспект воспроизводит не только мысли оригинала, но и связь между ними, в конспекте отражается не только то, о чем говорится в работе, но и что утверждается, и как доказывается.

Существуют разнообразные виды и способы конспектирования. Одним из наиболее распространенных является так называемый текстуальный конспект, который представляет собой последовательную запись текста книги или лекции.

Такой конспект точно передает логику материала и максимум информации.

Общую последовательность действий при составлении текстуального конспекта можно определить таким образом:

1. Уяснить цели и задачи конспектирования.
2. Ознакомиться с материалом в целом и выделить информационно значимые разделы текста.
3. Внимательно прочитать текст параграфа, главы и отметить информационно значимые места.
4. Составить конспект.

Опорный конспект по логике должен содержать все то, что студент собирается предъявить преподавателю в письменном виде. Это могут быть формулы, формулировки законов, определения, структурные схемы.

Основные требования к содержанию опорного конспекта

1. Полнота – это значит, что в нем должно быть отражено все содержание вопроса.
2. Логически обоснованная последовательность изложения.

Основные требования к форме записи опорного конспекта

1. Опорный конспект должен быть понятен не только вам, но и преподавателю.
2. По объему он должен составлять примерно один - два листа, в зависимости от объема содержания вопроса.
3. Должен содержать, если это необходимо, несколько отдельных пунктов, обозначенных номерами или пробелами.

4. Не должен содержать сплошного текста.

5. Должен быть аккуратно оформлен (иметь привлекательный вид).

Методика составления опорного конспекта

1. Разбить текст на отдельные смысловые пункты.
2. Выделить пункт, который будет главным содержанием ответа.
3. Придать плану законченный вид (в случае необходимости вставить дополнительные пункты, изменить последовательность расположения пунктов).

4. Записать получившийся план в тетради в виде опорного конспекта, вставив в него все то, что должно быть, написано – определения, формулы, выводы, формулировки, выводы формул, формулировки законов и т.д.