



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДВФУ)
ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

СОГЛАСОВАНО
Руководитель ОП

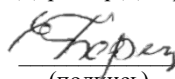


(подпись)

Е.Б. Гаффорова
(ФИО)

«19» января 2021 г.

УТВЕРЖДАЮ
Директор Департамента финансов



(подпись)

Е.И. Бережнова
(И.О. Фамилия)

«19» января 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Экономический и инвестиционный анализ
Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент
Бакалаврская программа «Менеджмент»
Форма подготовки: очная

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12 августа 2020 г. № 970.

Рабочая программа обсуждена на заседании Департамента финансов протокол от «19» января 2021 г. № 5

Директор Департамента: канд. экон. наук, доцент Е.И. Бережнова

Составители: ст.преподаватель Т.И.Полтавец

Владивосток
2021

Оборотная сторона титульного листа РГД

1. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента/кафедры/отделения (реализующего дисциплину) и утверждена на заседании Департамента/кафедры/отделения (выпускающего структурного подразделения), протокол от « ____ » _____ 202 г. № ____

2. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента/кафедры/отделения (реализующего дисциплину) и утверждена на заседании Департамента/кафедры/отделения (выпускающего структурного подразделения), протокол от « ____ » _____ 202 г. № ____

3. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента/кафедры/отделения (реализующего дисциплину) и утверждена на заседании Департамента/кафедры/отделения (выпускающего структурного подразделения), протокол от « ____ » _____ 202 г. № ____

4. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента/кафедры/отделения (реализующего дисциплину) и утверждена на заседании Департамента/кафедры/отделения (выпускающего структурного подразделения), протокол от « ____ » _____ 202 г. № ____

5. Рабочая программа пересмотрена на заседании Департамента/кафедры/отделения (реализующего дисциплину) и утверждена на заседании Департамента/кафедры/отделения (выпускающего структурного подразделения), протокол от « ____ » _____ 202 г. № ____

Аннотация дисциплины

Экономический и инвестиционный анализ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачётных единицы / 144 академических часа. Является дисциплиной вариативной части ОП, изучается на 3 курсе и завершается экзаменом. Учебным планом предусмотрено проведение лекционных занятий 18 часов и практических занятий 36 часов, а также выделены часы на самостоятельную работу студента – 90 часов (в том числе на подготовку к экзамену 54 часа).

Язык реализации: русский.

Цель: овладение методами и способами экономического и инвестиционного анализа основных показателей финансово – экономической деятельности предприятия для выявления неиспользованных возможностей повышения эффективности использования ресурсов при принятии решений.

Задачи:

- уметь формировать целостное восприятие ключевых аспектов финансовой деятельности;
- уметь применять методы определения потенциальных результатов и перспектив финансового развития через инвестиционные проекты;
- владеть инструментальным аппаратом выявления имеющихся резервов функционирования финансов и обоснования оптимальных управленческих решений, как способов их реализации;
- владеть методами оценки эффективности инвестиционной деятельности.

Для успешного изучения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы следующие предварительные компетенции: ОПК-1.1; ОПК-1.2; ОПК-1.6; ОПК-2.2; ОПК-3.1, ОПК-3.2, ОПК-3.3, ПК-1.6, ПК-3.1, полученные в результате изучения дисциплин «Бухгалтерский (финансовый) учет», «Теория финансов», «Статистика», обучающийся должен быть готов к изучению таких дисциплин, как «Риск-менеджмент», «Бизнес-планирование», формирующих компетенции ОПК-4.1, ПК 1.7; ПК-2.12.

Планируемые результаты обучения по дисциплине «Экономический и инвестиционный анализ», соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы, характеризуют формирование следующих компетенций, индикаторов достижения компетенций:

Наименование категории (группы) универсальных компетенций	Код и наименование универсальной компетенции (результат освоения)	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Наименование показателя оценивания (результата обучения по дисциплине)
ПК	ПК-1	ПК-1.1 Проводит количественный и качественный анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления	Знает методы количественного и качественного анализа результатов и бизнес-процессов экономического субъекта, традиционные экономические, финансовые и организационно-управленческие модели на основе управленческого и финансового учета и отчетности Умеет проводить количественный и качественный анализ результатов и бизнес-процессов экономического субъекта на основе управленческого и финансового учета и отчетности, применять и адаптировать экономические, финансовые и организационно-управленческие модели при принятии управленческих решений Владет методами принятия решений на основе экономических, финансовых, организационно-управленческих моделей.
		ПК-1.6	Знает порядок формирования

		<p>Применяет основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета</p>	<p>финансовых результатов организации, методы оценки формирования затрат на финансовые результаты организации и ее безубыточность. Умеет количественно оценить влияние затрат на финансовые результаты организации на основе данных управленческого учета, разработать и обосновать политику управления затратами для принятия управленческих решений. Владеет навыками принятия решений на основе данных учета.</p>
		<p>ПК-1.8 Оценивает инвестиционные проекты, планирует и прогнозирует финансовые показатели компании с учетом роли финансовых рынков и институтов</p>	<p>Знает способы финансирования и методы оценки конечного финансового результата от внедрения инвестиционного проекта и финансовые показатели инвестиционной привлекательности организации. Умеет анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию для разработки инвестиционных проектов, оценки и планирования инвестиционной привлекательности организации с учетом роли финансовых рынков и институтов. Владеет методами оценки инвестиционных проектов.</p>

Для формирования вышеуказанных компетенций в рамках дисциплины «Экономический и инвестиционный анализ» применяются следующие дистанционные образовательные технологии (видеоконсультация и обратная связь онлайн с помощью MS Teams) и методы / активного / интерактивного обучения: дискуссия, кейс-задача, семинар.

I. Цели и задачи освоения дисциплины:

Цель: овладение методами и способами экономического и инвестиционного анализа основных показателей финансово - экономической деятельности предприятия для выявления неиспользованных возможностей повышения эффективности использования ресурсов при принятии решений.

Задачи:

- уметь формировать целостное восприятие ключевых аспектов финансовой деятельности;
- уметь применять методы определения потенциальных результатов и перспектив финансового развития через инвестиционные проекты;
- владеть инструментальным аппаратом выявления имеющихся резервов функционирования финансов и обоснования оптимальных управленческих решений, как способов их реализации;
- владеть методами оценки эффективности инвестиционной деятельности.

Место дисциплины в структуре ОПОП (учебном плане) (пререквизиты дисциплины, дисциплины, следующие после изучения данной дисциплины): дисциплина «Экономический и инвестиционный анализ» основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных в результате изучения дисциплин «Бухгалтерский (финансовый) учет», «Теория финансов», «Статистика» и является базой для изучения дисциплин «Риск-менеджмент», «Бизнес-планирование».

Наименование категории (группы) универсальных компетенций	Код и наименование универсальной компетенции (результат)	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Наименование показателя оценивания (результата обучения по дисциплине)
---	--	--	--

	освоения)		
ПК	ПК-1	ПК-1.1 Проводит количественный и качественный анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления	Знает методы количественного и качественного анализа результатов и бизнес-процессов экономического субъекта, традиционные экономические, финансовые и организационно-управленческие модели на основе управленческого и финансового учета и отчетности Умеет проводить количественный и качественный анализ результатов и бизнес-процессов экономического субъекта на основе управленческого и финансового учета и отчетности, применять и адаптировать экономические, финансовые и организационно-управленческие модели при принятии управленческих решений Владеет методами принятия решений на основе экономических, финансовых, организационно-управленческих моделей.
		ПК-1.6 Применяет основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	Знает порядок формирования финансовых результатов организации, методы оценки формирования затрат на финансовые результаты организации и ее безубыточность. Умеет количественно оценить влияние затрат на финансовые результаты организации на основе данных управленческого учета, разработать и обосновать политику управления затратами для принятия управленческих решений. Владеет навыками принятия решений на основе данных учета.
		ПК-1.8 Оценивает инвестиционные проекты, планирует и прогнозирует финансовые показатели компании с учетом роли финансовых	Знает способы финансирования и методы оценки конечного финансового результата от внедрения инвестиционного проекта и финансовые показатели инвестиционной привлекательности организации. Умеет анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию

		рынков и институтов	для разработки инвестиционных проектов, оценки и планирования инвестиционной привлекательности организации с учетом роли финансовых рынков и институтов. Владеет методами оценки инвестиционных проектов.
--	--	---------------------	--

II. ТРУДОЁМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачётных единицы (144 академических часа).

Структура дисциплины

Форма обучения – очная.

№	Наименование раздела дисциплины	Семестр	Количество часов по видам учебных занятий и работы обучающегося						Формы промежуточной аттестации, текущего контроля успеваемости
			Лек	Лаб	Пр	ОК	СР	Контроль	
1	Тема 1. Предмет и метод экономического и инвестиционного анализа	6	2	-	4	-	2	-	Контрольная работа
2	Тема 2. Традиционные методы в анализе финансово-экономической деятельности организации	6	2	-	6	-	4	-	Контрольная работа
3	Тема 3. Анализ основных средств, трудовых ресурсов и оборотных активов предприятия	6	4	-	10	-	10	-	Контрольная работа
4	Тема 4. Анализ затрат предприятия и формирования финансовых результатов	6	6	-	10	-	10	-	Контрольная работа
5	Тема 5. Инвестиционный	6	4	-	4	-	10	-	Контрольная работа

проект: сущность, цели и виды. Финансирование инвестиционных проектов									
Итого:	6	18	-	36	-	36	-	Экзамен	

III. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

Лекции (18 часов)

Тема 1. Предмет и метод экономического анализа (2 часа)

Содержание экономического анализа как науки. Место и роль экономического анализа в системе принятия управленческих решений. Предмет и объекты экономического анализа. Виды информации, используемой в экономическом анализе. Способы аналитической обработки экономической информации. Способы сбора информации. Виды проверки экономической информации. Метод экономического анализа и его характерные черты. Понятие показателя. Классификация показателей, используемых в экономическом анализе. Система показателей в экономическом анализе. Понятие фактора. Классификация факторов, используемых в экономическом анализе. Взаимосвязь показателей и факторов в экономическом анализе. Система формирования экономических показателей как база комплексного анализа. Системный подход в экономическом анализе деятельности предприятия. Понятие и классификация резервов повышения эффективности производства. Принципы системы поиска резервов. Методы комплексной оценки эффективности финансово - экономической деятельности.

Тема 2. Традиционные методы в анализе финансово-экономической деятельности организации (2 часа)

Использование экономико-статистических способов для определения количественного влияния факторов (индексный, балансовой увязки, цепных подстановок, разниц, процентных чисел, долевого участия). Применение в

экономическом анализе экономико-математических методов исследования, их роль и место в системе в общей системе экономического анализа. Применение ЭММ в решении типовых аналитических задач.

Тема 3. Анализ основных средств, трудовых ресурсов и оборотных активов предприятия (4 часов)

Цели и содержание комплексного экономического анализа. Анализ объема продаж, качества и структуры продукции. Анализ и оценка влияния оборота на приращение прибыли коммерческой организации.

Расчет и оценка показателей использования основного капитала и основных производственных средств. Расчет и оценка экономической эффективности использования основного капитала и основных производственных средств. Анализ и оценка влияния экстенсивности и интенсивности использования труда на приращение объема реализации продукции. Анализ и оценка влияния экстенсивности и интенсивности использования предметов труда (материальных ресурсов) на приращение объема реализации продукции. Расчет и оценка величины собственных оборотных средств по балансу. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотных средств. Анализ эффективности использования оборотных средств. Пути ускорения оборачиваемости оборотного капитала.

Тема 4. Анализ затрат предприятия и формирования финансовых результатов (6 часов)

Анализ поведения затрат и взаимосвязи затрат, оборота и прибыли. Расчет и оценка показателей себестоимости продукции. Сметный расчет себестоимости реализованной продукции. Факторный анализ себестоимости продукции. Анализ использования труда и его влияния на себестоимость продукции. Анализ использования предметов труда (материальных ресурсов) и его влияния на себестоимость продукции. Анализ и оценка влияния себестоимости продукции на прибыль.

Формирование и расчет показателей валовой, налогооблагаемой и чистой прибыли. Система цен на продукцию. Анализ уровня и динамики

финансовых результатов по данным отчетности. Анализ и оценка использования чистой прибыли коммерческой организацией. Факторный анализ прибыли от реализации продукции.

Тема 5. Инвестиционный проект: сущность, цели и виды. Финансирование инвестиционных проектов (4 часа)

Общая схема инвестиционного анализа. Структура и характеристика необходимости инвестиций. Источники финансирования инвестиций. Особенности инвестиционных проектов, связанных с инновациями, с выведением на рынок новых товаров и услуг, с проведением исследований и разработок. Инвестиции в инновации, связанные с освоением новой продукции, новых технологий и оборудования, в техническое перевооружение, реконструкцию и развитие предприятия, их влияние на результаты деятельности. Расчёт и факторные оценки средневзвешенной стоимости капитала (WACC). Оптимизация структуры капитала по базовым критериям (максимизация рентабельности собственного капитала, минимизация WACC, минимизация уровня финансового риска)

IV. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ

**Практические занятия (36 часов, в том числе 18 часов
с использованием методов активного обучения)**

Занятие 1-2. Предмет и метод экономического анализа (4 часа)

- 1. Понятие комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности и его предмета**
- 2. Метод комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности**
- 3. Виды информации, используемой в экономическом анализе.**

4. Метод экономического анализа и его характерные черты: Классификация показателей и факторов, используемых в экономическом анализе.

5. Система формирования экономических показателей как база комплексного анализа.

Занятие 3-5. Традиционные методы в анализе финансово-экономической деятельности организации (4 часа)

1. Использование экономико-статистических способов для определения количественного влияния факторов (индексный, балансовой увязки, цепных подстановок, разниц, процентных чисел, долевого участия).
2. Применение в экономическом анализе экономико-математических методов исследования.

***Занятие 6-10.* Анализ основных средств, трудовых ресурсов и оборотных активов предприятия (10 часов)**

1. Цели и содержание комплексного экономического анализа. Анализ объема продаж, качества и структуры продукции. Анализ и оценка влияния оборота на приращение прибыли коммерческой организации.

2. Расчет и оценка показателей использования основного капитала и основных производственных средств. Расчет и оценка экономической эффективности использования основного капитала и основных производственных средств.

3. Анализ и оценка влияния экстенсивности и интенсивности использования труда на приращение объема реализации продукции. Анализ и оценка влияния экстенсивности и интенсивности использования предметов труда (материальных ресурсов) на приращение объема реализации продукции.

4. Расчет и оценка величины собственных оборотных средств по балансу. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотных средств. Анализ эффективности использования оборотных средств. Пути ускорения оборачиваемости оборотного капитала.

Метод активного / интерактивного обучения – метод ситуационного анализа (ситуационные задачи) (8 час.)

Занятие 11-18. Анализ затрат предприятия и формирования финансовых результатов (10 часов)

1. Анализ поведения затрат и взаимосвязи затрат, оборота и прибыли. Расчет и оценка показателей себестоимости продукции. Сметный расчет себестоимости реализованной продукции. Факторный анализ себестоимости продукции. Анализ использования труда и его влияния на себестоимость продукции. Анализ использования предметов труда (материальных ресурсов) и его влияния на себестоимость продукции. Анализ и оценка влияния себестоимости продукции на прибыль.

2. Формирование и расчет показателей валовой, налогооблагаемой и чистой прибыли. Система цен на продукцию. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности. Анализ и оценка использования чистой прибыли коммерческой организацией. Факторный анализ прибыли от реализации продукции.

Метод активного / интерактивного обучения – метод ситуационного анализа (ситуационные задачи) (2 час.)

Занятие 19-21. Анализ затрат предприятия и формирования финансовых результатов (6 часов)

1. Основные задачи технико-экономического исследования и обоснования инвестиционных проектов. Этапы инвестиционного анализа.
2. Предварительная подготовка проекта. Окончательная формулировка проекта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости.
3. Общие понятия о денежных поступлениях, о дисконтировании и о критериях финансово-экономической оценки инвестиционных проектов.
4. Подходы и модели определения стоимости капитала: модель определения стоимости собственного капитала; привилегированных акций; заемного капитала; средневзвешенной стоимости капитала.
5. Методы оценки эффективности: метод дисконтированного периода

окупаемости; чистого современного значения (NPV).

6. Влияние инфляции на оценку эффективности инвестиций.

7. Расчет внутренней нормы прибыльности.

Метод активного / интерактивного обучения – метод ситуационного анализа (ситуационные задачи) (6 час.)

V. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

№ п/п	Контролируемые разделы / темы дисциплины	Код и наименование индикатора достижения	Результаты обучения	Оценочные средства *	
				текущий контроль	Промежуточная аттестация
1	Тема 1. Предмет и метод экономического и инвестиционного анализа	ПК-1.1, ПК-1.6	Знает факторы и показатели для анализа рынка, финансовых моделей.	УО-1	-
2	Тема 2. Традиционные методы в анализе финансово-экономической деятельности организации	ПК-1.1	Знает основные методы и критерии анализа финансовых показателей.	УО-1	
3	Тема 3. Анализ основных средств, трудовых ресурсов и оборотных активов предприятия	ПК-1.1, ПК-1.6	Умеет обнаружить рыночный тренд, выдвинуть гипотезу о его причинах и последствиях. Владеет стандартными методами и инструментами анализа рынка и финансовых моделей.	ПР-11	
4	Тема 4. Анализ затрат предприятия и формирования финансовых	ПК-1.1, ПК-1.6	Умеет выбирать необходимый метод и критерии анализа финансовых	ПР-11	

	результатов		показателей (из нескольких известных). Владеет навыками анализа финансовых показателей.		
5	Тема 5. Инвестиционный проект: сущность, цели и виды. Финансирование инвестиционных проектов	ПК-1.6 ПК-1.8	Умеет Умеет анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию для разработки инвестиционных проектов, оценки и планирования инвестиционной привлекательности организации с учетом роли финансовых рынков и институтов. Владеет методами оценки инвестиционных проектов	ПР-9	-
6	Экзамен				ПР-1

Рекомендуемые формы оценочных средств: 1) собеседование (УО-1), коллоквиум (УО-2); доклад, сообщение (УО-3); круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты (УО-4); и т.д. 2) технические средства контроля (ТС); 3) письменные работы (ПР): тесты (ПР-1), контрольные работы (ПР-2), эссе (ПР-3), рефераты (ПР-4), курсовые работы (ПР-5), научно-учебные отчеты по практикам (ПР-6), лабораторная работа (ПР-7) портфолио (ПР-8); проект (ПР-9); деловая и/или ролевая игра (ПР-10); кейс-задача (ПР-11); рабочая тетрадь (ПР-12); и т.п. (список может быть дополнен в соответствии со спецификой ОПОП и внутренней нормативной документацией ДВФУ).

VI. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Самостоятельная работа определяется как индивидуальная или коллективная учебная деятельность, осуществляемая без непосредственного руководства педагога, но по его заданиям и под его контролем. Самостоятельная работа – это познавательная учебная деятельность, когда

последовательность мышления студента, его умственных и практических операций и действий зависит и определяется самим студентом.

Самостоятельная работа студентов способствует развитию самостоятельности, ответственности и организованности, творческого подхода к решению проблем учебного и профессионального уровня, что в итоге приводит к развитию навыка самостоятельного планирования и реализации деятельности.

Целью самостоятельной работы студентов является овладение необходимыми компетенциями по своему направлению подготовки, опытом творческой и исследовательской деятельности.

Формы самостоятельной работы студентов:

- работа с основной и дополнительной литературой, Интернет ресурсами;
- подготовка к выполнению аудиторных кейс-задач;
- выполнение домашних кейс-задач;
- подготовка к собеседованию;
- подготовка к экзамену;
- другие виды деятельности, организуемые и осуществляемые образовательным учреждением и органами студенческого самоуправления.

Рекомендации по самостоятельной работе студентов

В соответствии с учебным планом дисциплины предусмотрены следующие виды самостоятельной работы студентов:

- изучение учебной литературы, методических материалов и публикаций в периодической печати;
- подготовка и защита проекта;
- подготовка к собеседованию;
- подготовка и защита кейс-задач.

Методические рекомендации по работе с учебной и научной литературой.

Работа с учебной и научной литературой является одним из основных главенствующих шагов к полноценному и качественному овладению данной дисциплиной. В обязательном порядке следует изучить всю основную литературу по курсу дисциплины, а также уделить внимание дополнительной литературе. При работе с учебной и научной литературой следует делать пометки маркером на полях наиболее важных моментов в изучении темы, выделять авторов, их теории и основные идеи. Особое внимание следует уделить работе с периодической академической литературой. Следует сформировать картотеку научной периодической литературы (электронный список-справочник), в котором в обязательном порядке изучить основные ведущие журналы и газеты (российские и зарубежные) по изучаемым вопросам дисциплины. Кроме этого, необходимо выделять статьи наиболее известных экономистов для дальнейшего обсуждения их идей в группах на практических занятиях.

Методические указания по подготовке сообщения для участия в собеседовании.

При подготовке сообщения для участия в собеседовании необходимо изучить всю основную литературу по курсу дисциплины, а также уделить внимание дополнительной литературе. При работе с учебной и научной литературой следует делать пометки маркером на полях наиболее важных моментов в изучении темы, выделять авторов, их теории и основные идеи. Особое внимание следует уделить работе с периодической академической литературой. Следует сформировать картотеку научной периодической литературы (электронный список-справочник), в котором в обязательном порядке изучить основные ведущие журналы и газеты (российские и зарубежные) по изучаемым вопросам дисциплины. Кроме этого, необходимо

выделять статьи наиболее известных экономистов для дальнейшего обсуждения их идей на практических занятиях.

Готовясь к собеседованию нужно выделить основные понятия, связанные с предметом дискуссии или диалога. Уточните значение терминов, которые вы предполагаете использовать в обсуждении. В процессе спора необходимо следить за тем, чтобы полемисты вкладывали в употребляемые понятия одинаковое содержание, в противном случае это может привести к двусмысленности высказываний, к непониманию позиции оппонента.

Нельзя забывать о такой опасной особенности восприятия семантики слов, как «иллюзия понятности». Нужно учиться прогнозировать возможную «иллюзию понятности» у оппонентов, контролировать своё знание и понимание употребляемых терминов. Следует правильно раскрывать содержание понятий, объяснять значение терминов. Необходимо применять различные способы толкования слов. Для этой цели следует активно использовать лингвистические и энциклопедические словари.

Постарайтесь выработать у себя готовность выслушать мнение оппонента и учитывать его во время обсуждения. Такая психологическая установка поможет во время спора наладить контакт с оппонентами, понять его точку зрения, вникнуть в суть разногласий между вами. Необходимо осмыслить основные принципы хорошего слушания, которыми нужно руководствоваться в процессе общения со своими оппонентами. Это поможет сделать диалог более плодотворным. Запоминайте примеры хорошего слушания и активно пользуйтесь ими во время спора. Они помогают глубже понять поступающую информацию, извлекать из неё больше необходимых данных, принимать правильные решения.

Критерии оценки для собеседования:

✓ 100-86 баллов - ответ студента показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять

сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.

✓ 85-76 - баллов - Ответ студента показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако, допускается одна - две неточности в ответе.

✓ 75-61 - балл – ответ студента показывает определенное знание процессов изучаемой предметной области, отличается недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; слабым знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.

✓ 60-50 баллов – Ответ студента показывает незнание процессов изучаемой предметной области, отличается неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.

Методические указания по выполнению кейс-задач.

Решение кейса представляет собой продукт самостоятельной индивидуальной или групповой работы студентов. Работа с кейсом осуществляется поэтапно:

Первый этап – знакомство с текстом кейса, изложенной в нем ситуацией, ее особенностями.

Второй этап – выявление фактов, указывающих на проблему(ы), выделение основной проблемы (основных проблем), выделение факторов и персоналий, которые могут реально воздействовать.

Третий этап – выстраивание иерархии проблем (выделение главной и второстепенных), выбор проблемы, которую необходимо будет решить.

Четвертый этап – генерация вариантов решения проблемы. Возможно проведение «мозгового штурма».

Пятый этап – оценка каждого альтернативного решения и анализ последствий принятия того или иного решения.

Шестой этап – принятие окончательного решения по кейсу, например, перечня действий или последовательности действий.

Седьмой этап – презентация индивидуальных или групповых решений и общее обсуждение.

Восьмой этап - подведение итогов в учебной группе под руководством преподавателя.

Критерии оценки кейс-задач:

✓ 100-86 баллов - кейс решен правильно, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует методологические и теоретические знания, свободно владеет научной терминологией. Грамотно высказывает и обосновывает собственные суждения. При разборе ситуации проявляет творческие способности, знание дополнительной литературы. Демонстрирует хорошие аналитические способности, способен при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами курса. Речь правильная, выразительная.

✓ 85-76 баллов - кейс решен правильно, дано пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует хорошие аналитические способности, однако допускает некоторые неточности при оперировании научной терминологией, в аргументации преобладают ссылки на примеры из жизни. Допущены незначительные нарушения норм литературного языка.

✓ 75-61 балл – кейс решен правильно, пояснение и обоснование сделанного заключения было дано при активной помощи преподавателя. Студент имеет ограниченные теоретические знания, допускает существенные ошибки при установлении логических взаимосвязей, допускает ошибки при использовании научной терминологии. Обнаруживается недостаточно глубокое понимание изученного материала. Допущены значительные нарушения норм литературного языка.

✓ 60-50 баллов - кейс решен неправильно, обсуждение и помощь преподавателя не привели к правильному заключению. Студент демонстрирует неспособность к построению самостоятельных заключений. Имеет слабые теоретические знания, не использует научную терминологию. Речь неграмотная.

Методические указания по выполнению проекта

Требования к защите проекта.

1. питч-презентацию (устно, регламент – 2-3 минуты). опишите суть проекта для лифтовой презентации инвестору.
2. краткую презентацию для инвестора или партнера (устно, в формате ppt не более 25 слайдов, регламент – 15-20 мин.)
3. подробное описание проекта (письменно, не менее 20 страниц в формате ms word).

Ниже представлена развернутая схема описания проекта. Некоторые разделы можно опустить на свое усмотрение, если при этом вы сможете достичь главной задачи – заинтересовать инвестора и убедить его финансировать ваш проект. Уровень детализации вы выбираете самостоятельно.

Подробное описание проекта:

Раздел «бизнес-концепт». Кратко опишите следующее:

- бизнес-идея. Какой результат может быть получен? кто может воспользоваться результатами вашего проекта? как результат проекта повлияет на решение проблемы?
- ваш продукт. Какой продукт (продуктовый результат) будет получен по итогам вашей работы или работы вашей проектной команды? Какие стейкхолдеры проекта будут рады предложенному решению, а кто будет сопротивляться?
- целевая аудитория (кратко)
- финансовая модель
- календарный план работы над проектом
- риски

Раздел «цена и объем»

- разработайте предварительную матрицу ценообразования
- из чего складывается цена
- план прогноз валового дохода

Раздел «юридические вопросы» (опционально)

- юридические формы
- стоимость и сроки регистрации
- требования к документации, персоналу, особые требования
- визовый статус, документация
- укажите, какая интеллектуальная собственность используется в вашем проекте.

Раздел «финансовая модель», опишите финансовую модель проекта на 3 года:

- целевые финансовые показатели компании

- сбор данных по основным видам затрат
- фот, офис, мебель, it, листинги, тма, продвижение и другое
- подготовьте бдр и бддс
- определите источники финансирования и график финансирования, включая информацию об инвестировании
- разработайте карту рисков проекта

Критерии оценки кейс-задач:

✓ 100-86 баллов – проект выполнен по всем критериям правильно, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует методологические знания, свободно владеет инструментами построения финансовых моделей. Представлены развернутые расчеты с детализацией. Грамотно и обосновано сделаны выводы и представлены собственные суждения. При разборе ситуации проявляет грамотность и знание дополнительной литературы. Демонстрирует хорошие аналитические способности, способен при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами курса. Речь правильная, выразительная.

✓ 85-76 баллов – проект выполнен на 80%. Студент демонстрирует методологические знания, владеет инструментами построения финансовых моделей. Представлены развернутые расчеты без детализации. Грамотно, но не обосновано сделаны выводы и представлены собственные суждения. Студент демонстрирует хорошие аналитические способности, однако допускает некоторые неточности при оперировании научной терминологией, в аргументации преобладают ссылки на примеры из жизни. Допущены незначительные нарушения норм литературного языка.

✓ 75-61 балл – проект выполнен на 65%. Студент демонстрирует поверхностные методологические знания, владеет малым количеством инструментов построения финансовых моделей. Представлены не развернутые расчеты без детализации. Пояснение и обоснование сделанного заключения было дано при активной помощи преподавателя. Студент имеет

ограниченные теоретические знания, допускает существенные ошибки при установлении логических взаимосвязей, допускает ошибки при использовании научной терминологии. Обнаруживается недостаточно глубокое понимание изученного материала. Допущены значительные нарушения норм литературного языка.

✓ 60-50 баллов – проект имеет вид незавершенный вид, выполнен на 40%. Не представлены расчеты. Не обосновано сделаны выводы и представлены собственные суждения. Студент демонстрирует неспособность к построению самостоятельных заключений. Имеет слабые знания, не использует специальную терминологию. Речь неграмотная.

Методические указания по подготовке к тестированию

Успешное выполнение тестовых заданий является необходимым условием итоговой положительной оценки в соответствии с рейтинговой системой обучения.

Выполнение тестовых заданий предоставляет возможность определять уровень знаний студента. У студента есть возможность выбора правильного ответа из числа предложенных вариантов. Для выполнения тестовых заданий студенты должны изучить соответствующие разделы учебников, учебных пособий и других источников литературы, иные источники по темам дисциплины, предусмотренные рабочей учебной программой.

Критерии оценки тестовых заданий:

Оцениваемый показатель	Кол-во баллов, обеспечивающих получение:			
	Зачета	Оценки за экзамен или дифференцированный зачет		
		Удовлетворительно	хорошо	отлично
Процент набранных баллов из 100% возможных	Более 61 %	От 61 % до 75 %	От 76 % до 85 %	От 86 % до 100 %
Количество тестовых заданий:				
20	От 12 до 20	От 12 до 15	От 16 до 17	От 18 до 20

VII. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

1. Богатырев, С. Ю. Корпоративные финансы: стоимостная оценка: учебное пособие / С.Ю. Богатырев. – Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2022. – 164 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1864097>
2. Корпоративные финансы: учебник / под общ. ред. А.М. Губернаторова. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 399 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1860434>
3. Самылин, А. И. Корпоративные финансы: учебник / А.И. Самылин. – изд., испр. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 472 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1846445>
4. Дамодаран А. Инвестиционная оценка: Инструменты и методы оценки любых активов / Асват Дамодаран; Пер. с англ. – 10-е изд., перераб. И доп. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – Режим доступа: <http://lib.alpinadigital.ru/reader/book/219>
5. Липсиц И. В. Инвестиционный анализ: подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник для бакалавров / И. В. Липсиц, В. В. Коссов. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 320 с.
6. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 486 с. — (Серия : Авторский учебник). - Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/investicionnye-proekty-i-realnye-opciony-na-razvivayuschih-sya-rynках-431132>

1 Дополнительная литература

1. Алексеев Е.Е. Корпоративные финансы: практикум / Алексеев Е.Е. – Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2019. – 155 с. – Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/95202.html>
2. Жукова О.В. Корпоративные финансы: учебник / Жукова О.В. – Москва: Научный консультант, 2019. – 202 с. – Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/104959.html>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Министерство финансов РФ – режим доступа URL: <http://minfin.ru/ru/>
2. Министерство экономического развития РФ – режим доступа URL: <http://economy.gov.ru/minec/main>
3. Федеральная налоговая служба РФ – режим доступа URL: <http://www.nalog.ru/>
4. Портал «Финансовые науки» – режим доступа URL: <http://www.mirfin.ru>
5. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент» – режим доступа URL: <http://ecsocman.edu.ru>
6. Портал информационно-аналитического агентства Bishelp. Помощь бизнесу – режим доступа URL: http://www.bishelp.ru/svoe_delo/bp/index.php
7. Портал «Бизнес-компас». Организация бизнеса, своего дела, бизнес с нуля. – Режим доступа URL: <http://www.businesskompas.ru>
8. Миркин.Ру - финансовая электронная библиотека – режим доступа URL: <http://www.mirkin.ru>
9. Электронная библиотека по вопросам экономики, финансам, менеджменту и маркетингу – режим доступа URL: <http://www.aup.ru/library/>

10. Электронная библиотека «Finbook.biz» – режим доступа URL: <http://www.finbook.biz/>
11. Финансовая газета – режим доступа URL: <http://www.fingazeta.ru>
12. Журнал «Финансы» – режим доступа URL: <http://www.finansmag.ru>
13. Журнал «Финансы и Бизнес» – режим доступа URL: <http://finbiz.spb.ru/>
14. Журнал «Финансовая аналитика: проблемы и решения» – режим доступа URL: <http://www.fin-izdat.ru/journal/fa/>
15. Интернет-журнал «Мой бизнес» – режим доступа URL: <http://www.my-b.ru/>
16. Журнал «Российское предпринимательство» – режим доступа URL: http://www.creativeconomy.ru/mag_rp/
17. Журнал «Экономика и предпринимательство» – режим доступа URL: <http://www.intereconom.com/>

Перечень информационных технологий и программного обеспечения

Информационно-справочные системы:

- Информационно-справочная система «Консультант плюс» – режим доступа URL: <http://www.consultant.ru/>
- Информационно-справочная правовая система «Гарант» – режим доступа URL: www.garant.ru
- Информационно-справочная система «Кодекс» – режим доступа URL: <http://www.kodeks.ru/>

Программное обеспечение:

- Операционная система Windows;
- Пакет прикладных программ Microsoft Office: Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft Power Point.

Электронные библиотечные системы:

- Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU – режим доступа URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

– Электронно-библиотечная система Znaniun.com – режим доступа
URL: <http://www.znaniun.com>

– Электронно-библиотечная система IPR BOOKS – режим доступа
URL: <http://www.iprbookshop.ru>

VIII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Реализация дисциплины «Экономический и инвестиционный анализ» предусматривает следующие виды учебной работы: лекционные и практические занятия, самостоятельную работу студентов, текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Освоение курса дисциплины «Экономический и инвестиционный анализ» предполагает рейтинговую систему оценки знаний студентов и предусматривает со стороны преподавателя текущий контроль за посещением студентами практических занятий, подготовкой и выполнением всех заданий, выполнением всех видов самостоятельной работы.

Промежуточной аттестацией по дисциплине «Экономический и инвестиционный анализ» является экзамен, который проводится в виде теста.

Студент считается аттестованным по дисциплине при условии выполнения всех видов текущего контроля и самостоятельной работы, предусмотренных учебной программой.

Шкала оценивания сформированности образовательных результатов по дисциплине представлена в фонде оценочных средств (ФОС).

IX. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебные занятия по дисциплине проводятся в помещениях, оснащенных соответствующим оборудованием и программным обеспечением.

Перечень материально-технического и программного обеспечения дисциплины приведен в таблице.

Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
<p>690922, г. Владивосток, остров Русский, полуостров Саперный, поселок Аякс, 10, корп.Г, ауд. G507, учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (практических занятий); учебная аудитория для проведения лабораторных работ; учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации</p>	<p>48 посадочных мест, автоматизированное рабочее место преподавателя, переносная магнитно-маркерная доска, Wi-Fi Ноутбук Acer ExtensaE2511-30BO Экран с электроприводом 236*147 см Trim Screen Line; Проектор DLP, 3000 ANSI Lm, WXGA 1280x800, 2000:1 EW330U Mitsubishi; Подсистема специализированных креплений оборудования CORSA-2007 Tuarex; Подсистема видеокмутации; Подсистема аудиокмутации и звукоусиления; акустическая система для потолочного монтажа SI 3CT LP Extron; цифровой аудиопроцессор DMP 44 LC Extron.</p>	<p>Microsoft Office Professional Plus 2019; Mozilla Firefox; Microsoft Teams</p>

Х. ФОНДЫ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонды оценочных средств представлены в приложении.