УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра «Ценные бумаги и финансовый инжиниринг»

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой
_____ Аппалонова Н.А..._
(подпись) (Ф. И.О.)
Протокол заседания кафедры № 13
от «_14_»____06__ 2021 г.

Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины	Инвестиции
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль подготовки	Финансы и кредит
Год набора	2021

Составитель:

к.э.н., доц. Р.Т. Базаров

Казань

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи учебной дисциплины

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

3. Требования к результатам освоения дисциплины

4. Структура и содержание дисциплины

4.1 Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций

4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам)

4.3. Планы практических и семинарских занятий

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

8. Оценка сформированности компетенций по изучаемой дисциплине

Приложение 1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приложение 2. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Цели и задачи учебной дисциплины

Дисциплина «Инвестиции» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блок 1.Ч.05 учебного плана подготовки бакалавра по направлению 38.03.01 «Экономика».

Цель изучения учебной дисциплины - сформировать у будущего бакалавра комплекс знаний, умений и навыков, которые помогут анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, составлять финансовые планы организации», разрабатывать проект, проводить его экономическое обоснование и осуществлять оценку эффективности его реализации в сфере профессиональной деятельности.

Задачи учебной дисциплины:

- иметь представление о сущности инвестиций и инвестиционной деятельности, их роли и значении на макро- и микроуровне;
- знать классификацию инвестиций и их структуру;
- изучить источники и методы финансирования инвестиций;
- приобрести навыки разработки и анализа инвестиционных проектов, анализа инвестиционных качеств ценных бумаг, формирования инвестиционного портфеля и анализа планово-прогнозной деятельности на предприятии

После освоения дисциплины студент должен:

- знать методики оценки показателей инвестиционной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности, основные показатели, необходимые для расчета инвестиционной деятельности предприятия, сущность, содержание и цели финансового планирования инвестиционной деятельности предприятия, технологию проведения проектных исследований в сфере своей профессиональной деятельности и технологию проведения исследований реальной экономической ситуации;

- уметь анализировать инвестиции и способы инвестиционных вложений, использовать источники экономической, бухгалтерской и информации для поиска исходных данных, необходимых для расчета показателей инвестиционной деятельности организации, проводить анализ финансового состояния организации при планировании инвестиционной деятельности предприятия, проводить экономическое обоснование проектов в сфере своей профессиональной деятельности, оценивать финансовую эффективность разработанных проектов;

- владеть навыками оценки показателей инвестиционной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности, современными методами сбора, обработки, анализа информации и управления инвестиционной деятельностью предприятий и организаций, навыками инвестиционного анализа, навыками экономического обоснования проектов в сфере своей профессиональной деятельности и методами оценки финансовой эффективности реализации разработанных проектов и программ на основе полученных аналитических результатов.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиции» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блок 1.Ч.05 учебного плана подготовки бакалавра по направлению 38.03.01 «Экономика» и находится во взаимосвязи с дисциплинами согласно схеме:

Обеспечивающие учебные дисциплины

Введение в специальность

Интернет-предпринимательство

Эконометрика

Конкурентное поведения предприятия

Финансовая математика

Инвестиции

Обеспечиваемые учебные дисциплины

Финансы организаций (предприятий)

Учебная практика (ознакомительная практика)

Производственная практика (технологическая (проектно-технологическая) практика)

Производственная практика (Преддипломная практика)

До начала изучения дисциплины «Инвестиции» у студента должны быть сформированы компоненты компетенций, полученные в результате изучения дисциплин: Введение в специальность, Интернет-предпринимательство, Эконометрика, Конкурентное поведения предприятия, Финансовая математика.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

В соответствии с ФГОС ВО, процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

ПК-1 – «способен собирать, анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, составлять финансовые планы организации»;

ПК-5 – «способен разработать проект, провести его экономическое обоснование и осуществлять оценку эффективности реализации проекта в сфере своей профессиональной деятельности».

После освоения дисциплины студент должен получить образовательные результаты, представленные в нижеприведенной таблице.

Декомпозиция компетенций

Индикаторы	**Результаты обучения по дисциплине**
Компетенция ПК-1	
ПК-1.1 Определяет необходимые источники информации, для расчета экономических показателей	**ПК-1.1 З-5** Знает методики оценки показателей инвестиционной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности
	ПК-1.1 У-5 Умеет анализировать инвестиции и способы инвестиционных вложений
	ПК-1.1 В-5 владеет навыками оценки показателей инвестиционной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности
ПК-1.2 Анализирует исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей финансовых планов организации; с использованием Enterprise Resource Planning System	**ПК-1.2 З-14** Знает основные показатели, необходимые для расчета инвестиционной деятельности предприятия
	ПК-1.2 У-14 Умеет использовать источники экономической, бухгалтерской и информации для поиска исходных данных, необходимых для расчета показателей инвестиционной деятельности организации;
	ПК-1.2 В-14 Владеет современными методами сбора, обработки, анализа информации и управления инвестиционной деятельностью предприятий и организаций
ПК-1.3 Составляет на основе экономических показателей	**ПК-1.3 З-23** Знает сущность, содержание и цели финансового планирования инвестиционной деятельности предприятия
	ПК-1.3 У-23 умеет проводить анализ финансового состояния организации при планировании инвестиционной деятельности предприятия

финансовые планы организации	**ПК-1.3 В-23** Владеет навыками инвестиционного анализа
Компетенция ПК-5	
ПК-5.2 Проводит экономическое обоснование проектов в сфере своей профессиональной деятельности; с помощью программных продуктов Statistica, Project Expert	**ПК-5.2 З-5** Знает технологию проведения проектных исследований в сфере своей профессиональной деятельности
	ПК-5.2 У-5 Умеет проводить экономическое обоснование проектов в сфере своей профессиональной деятельности;
	ПК-5.2 В-5 Владеет навыками экономического обоснования проектов в сфере своей профессиональной деятельности
ПК-5.3. Осуществляет оценку эффективности реализации проектов в сфере своей профессиональной деятельности; с помощью Project Expert	**ПК-5.3 З-10** Знает технологию проведения исследований реальной экономической ситуации
	ПК-5.3 У-10 Умеет оценивать финансовую эффективность разработанных проектов
	ПК-5.3 В-10 владеет методами оценки финансовой эффективности реализации разработанных проектов и программ на основе полученных аналитических результатов

4. Структура и содержание дисциплины.

4.1. Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 часа).

Модульная разбивка учебной дисциплины					
Направление Экономика Дисциплина: «Инвестиции»					
Наименование тем	Количество ауд. часов		Само-стоя-тельная работа	Всего часов	Индикаторы компетенции
	Лекции очное/ очно-заочное/ заочное	Семин. занятия очное/ очно-заочное/ заочное	очное/ очно-заочное/ заочное		
Модуль 1 «Понятие и виды инвестиций»					
Тема1: Понятие и виды инвестиций	3/1/1	3/0/1	2/11/10	8	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК- 1.3 (З-5, З-14, З-23, У-5, У-14, У-23, В-5, В-14, В-23);
Тема 2: Финансовые инвестиции	3/1/ 0,5	3/1/0,5	2/10/11	8	
Тема 3: Реальные инвестиции	3/1/ 0,5	3/1/0,5	6/10/11	12	
Модуль 2 «Инвестиционный проект и оценка его эффективности»					
Тема 1: Инвестиционный проект	3/1/1	4/1/1	5/10/10	12	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК- 1.3 (У-23, В-5, В-14, В-23); ПК-5 (З-5, З-10, У-5, У-10)
Тема 2: Бизнес-план проекта*	3/1/ 0,5	3/1/0,5	6/10/11	12	
Тема 3: Оценка эффективности инвестиционного проекта*	3/1/ 0,5	3/1/0,5	6/10/11	12	
Модуль 3 «Инвестиции в ценные бумаги»					
Тема 1: Инвестиционный портфель	4/1/1	4/1/1	4/10/10	12	ПК-5.2 ПК-5.3

Тема 2: Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций*	4/1/ 0,5	3/1/0,5	5/10/11	12	(З-5, З-10, У-5, У-10, В-5, В-10)
Тема 3: Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг и методика их расчета	4/0/ 0,5	4/1/0,5	4/11/11	12	
Экзамен				36	
Итого	30/8/ 6	30/8/6	48/92/ 96	108	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК- 1.3 ПК-5.2 ПК-5.3

*Аудиторные занятия с применением интерактивных методов (Приложение 3)

Все практические занятия по данному курсу ведутся с применением интерактивных методов обучения, отраженных в Пояснительной записке к модульному курсу.

Пояснительная записка
с этапами формирования компетенций

Данный модульный курс состоит из 3 модулей, порядок освоения которых выстраивает образовательную траекторию и этапы формирования составляющих заявленных компетенций.

Необходимость владения будущими выпускниками по специальности «Финансы и кредит» компетенциями в области инвестиционной деятельности обусловлена тем, что жизнеспособность и процветание любого бизнеса, любой социально-экономической системы в значительной степени зависит от рациональной инвестиционной политики. Эта политика затратна и рискованна по определению. Иными словами, во-первых, инвестиций не бывает затрат – сначала необходимо вложить средства и лишь в дальнейшем, если расчеты были верны, сделанные затраты окупятся; во-вторых, невозможно предугадать все обстоятельства, ожидающие инвестора в будущем, - всегда существует вероятность того, что сделанные инвестиции будут полностью или частично утеряны. Эти особенности инвестиционной деятельности делают изучаемый курс «Инвестиции», нацеленный на освоение навыков вложения денежных средств, особо актуальным.

Целями изучения данного модульного курса выступают:

- освоение знаний сущности и видов инвестиций;
- освоение умений по анализу и обработке информации по инвестиционной деятельности;
- освоение навыков владения современными методами сбора, обработки данных и управления инвестициями в современных условиях;

Модуль 1. «Понятие и виды инвестиций» включает в себя три учебные темы, по завершении которых студент:
- знает сущность и виды инвестиций;
- умеет анализировать и обрабатывать информацию по инвестиционной деятельности;

По результатам модуля 1 проводится тестовая контрольная работа.

Модуль 2 «Инвестиционный проект и оценка его эффективности» представлен тремя темами, предназначенными для освоения необходимости, сущности и роли инвестиционного проекта и оценки его эффективности. По завершению данного модуля студент:
- знает сущность и виды инвестиций;
- умеет анализировать и обрабатывать информацию по инвестиционной деятельности;

Модуль завершается письменной контрольной работой, включающей в себя выполнение тестовых заданий и решение практических задач.

Модуль 3 «Инвестиции в ценные бумаги» состоит из трех тем, посвященных анализу инвестиционного портфеля ценных бумаг и оценки эффективности вложений в ценные бумаги. По завершению данного модуля студент:

- умеет анализировать и обрабатывать информацию по инвестиционной деятельности;
-владеет современными методами сбора, обработки данных и управления инвестициями в современных условиях;

Модуль завершается устным опросом и тестовой контрольной работой с применением балльно-рейтинговой системы оценки.

4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам)

Модуль 1 «Понятие и виды инвестиций»

Тема 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности

Экономическое значение и сущность инвестиций. Отличие инвестиций и сбережений. Фактор времени и фактор риска, как факторы инвестиционной деятельности. Инвестиционный процесс. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Структура инвестиций.

Классификация инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции. Прямые и непрямые инвестиции. Частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции. Кратко-, средне- и долгосрочные инвестиции.

Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Административные и экономические методы воздействия на инвестиционную деятельность в стране. Создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности.

Тема 2. Финансовые и реальные инвестиции

Финансовые инвестиции. Инвестиции в объекты тезаврации. Вложения в иностранные валюты. Инвестиции в банковские вклады и депозиты.

Тема 3. Реальные инвестиции

Реальные инвестиции. Понятие капитальных вложений. Объекты и субъекты капитальных вложений. Классификация капитальных вложений.

Новое строительство. Расширение действующего производства. Реконструкция действующего производства. Техническое перевооружение.

Понятие недвижимости. Свойства недвижимости. Экономические особенности недвижимости. Доходность инвестиций в недвижимость. Преимущества и недостатки вложения средств в недвижимость.

Модуль 2 «Инвестиционный проект и оценка его эффективности»

Тема 1. Инвестиционный проект

Понятие инвестиционного проекта. Виды инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная. Этапы прединвестиционной фазы. Составление предварительного технико-экономического обоснования и бизнес-плана. Подготовка оценочного заключения и принятие решения об инвестировании. Этапы инвестиционной фазы. Особенности инвестиционной фазы. Характеристика и этапы эксплуатационной фазы.

Тема 2. Бизнес-план проекта

Сущность планирования. Понятие бизнес-плана. Цель бизнес-плана. Задачи бизнес-плана. Функции бизнес-плана. Виды бизнес-плана.

Структура бизнес плана. Введение. Резюме. Описание предприятия и отрасли. Сущность инвестиционного проекта. Анализ рынков сбыта и конкурентов. План маркетинга. Инвестиционный план. Производственный план. Организационный план. Финансовый план. Риски в деятельности предприятия. Приложение.

Тема 3. Оценка эффективности инвестиционного проекта

Классификация методов оценки эффективности инвестиционного проекта. Простые (статические) методы оценки. Сложные (динамические) методы оценки. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.

Простой срок окупаемости инвестиций и методы его расчета. Коэффициент эффективности инвестиций. Расчет коэффициента эффективности инвестиций. Преимущества и недостатки коэффициента эффективности инвестиций.

Чистый дисконтированный доход, или чистая текущая стоимость. Этапы применения чистого дисконтированного дохода. Расчет чистой текущей стоимости. Условия принятия инвестиционного решения на основе данного критерия. Индекс рентабельности (прибыльности, доходности) инвестиции и его расчет. Условия принятия проекта по данному инвестиционному критерию. Внутренняя норма рентабельности. Схема

принятия решения на основе метода внутренней нормы прибыльности. Экономический смысл этого показателя. Практическое применение внутренней нормы рентабельности.

Модуль 3 «Инвестиции в ценные бумаги»

Тема 1. Инвестиционный портфель

Понятие инвестиционного портфеля. Классификация инвестиционного портфеля по способу получения дохода. Портфель роста. Виды портфелей роста. Портфель дохода. Виды портфелей дохода. Комбинированные портфели ценных бумаг.

Типы инвестиционных портфелей в зависимости от степени риска, приемлемого для инвестора. Консервативный инвестиционный портфель. Сбалансированный инвестиционный портфель. Агрессивный инвестиционный портфель.

Управление инвестиционным портфелем. Активное управление портфелем. Пассивное управление портфелем.

Тема 2. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций

Методы оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Фундаментальный анализ и его назначение. Уровни фундаментального анализа. Источники информации для проведения фундаментального анализа.

Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Показатель финансового рычага. Показатель финансового рычага. Показатель процентного покрытия. Покрытие дивидендов по привилегированным акциям. Покрытие дивидендов по обыкновенным акциям. Коэффициент выплаты дивидендов. Показатель прибыли на одну обыкновенную акцию. Показатель дивиденда на одну обыкновенную акцию. Показатель дивидендного дохода. Показатель отношения рыночной цены акции к прибыли на одну обыкновенную акцию. Стоимость активов, приходящихся на одну облигацию. Стоимость активов, приходящихся на одну привилегированную акцию. Стоимость активов, приходящихся на одну обыкновенную акцию.

Рейтинг ценных бумаг. Объект рейтингов ценных бумаг. Информация, анализируемая при составлении рейтинга. Рейтинговые агентства и их функции.

Технический анализ. Предпосылки технического анализа. Аксиомы технического анализа. Теория Доу. Графический анализ.

Тема 3. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг и методика их расчета

Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Показатель финансового рычага. Показатель финансового рычага. Показатель процентного покрытия. Покрытие дивидендов по привилегированным акциям. Покрытие дивидендов по обыкновенным акциям. Коэффициент выплаты дивидендов. Показатель прибыли на одну обыкновенную акцию. Показатель дивиденда на одну обыкновенную акцию. Показатель дивидендного дохода. Показатель отношения рыночной цены акции к прибыли на одну обыкновенную акцию. Стоимость активов, приходящихся на одну облигацию. Стоимость активов, приходящихся на одну привилегированную акцию. Стоимость активов, приходящихся на одну обыкновенную акцию.

4.3. Планы практических и семинарских занятий

Модуль 1 «Понятие и виды инвестиций»

Тема 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности

1.1. Экономическая сущность инвестиций

1.2. Виды инвестиций

1.3. Государственное регулирование инвестиций

Контрольные вопросы:

1.Дайте определение понятию инвестиций.

2.Какие факторы задействованы при инвестировании, в чем их сущность?

3. Чему способствуют инвестиции на макро- и микроуровне?

4.От чего зависит доля инвестиционных сбережений в общем объеме сбережений населения? Назовите основные группы сбережений, дайте их характеристику.

5.Раскройте такие понятия, как «субъекты инвестиционной деятельности», «объекты инвестиционной деятельности».

6.На какие три группы можно разделить объекты инвестиционной деятельности?

7.Охарактеризуйте структуру инвестиций и ее виды.

8.Что представляет собой инвестиционный процесс?

9. Что представляет собой государственное регулирование инвестиционной деятельности и как оно осуществляется?

10. Какие методы воздействия на инвестиционную деятельности использует государство?

Тема 2. Финансовые и реальные инвестиции

2.1. Финансовые инвестиции

2.2. Реальные инвестиции

2.3. Инвестиции в недвижимость

Контрольные вопросы:

1. В чем состоит отличие реальных инвестиций от финансовых?

2. Каким образом в нашей стране осуществляется инвестирование в объекты тезаврации? Что к ним относится?

3. В чем достоинства и недостатки инвестиций в иностранную валюту?

4. Назовите преимущества и недостатки инвестиций в банковские вклады.

5. Что представляют собой капитальные вложения?

6. Назовите и охарактеризуйте виды капитальных вложений по способу воспроизводства основных фондов.

7. Что включает в себя понятие «недвижимость»?

8. Охарактеризуйте свойства недвижимости.

9. В чем состоят преимущества и недостатки инвестиций в недвижимость?

10. Перечислите субъектов капитальных вложений.

11. Какая воспроизводственная структура капитальных вложений является экономически более выгодной?

Модуль 2 «Инвестиционный проект и оценка его эффективности»

Тема 1. Инвестиционный проект

3.1. Понятие и виды инвестиционного проекта

3.2. Прединвестиционная фаза инвестиционного проекта

3.3. Инвестиционная фаза инвестиционного проекта

3.4. Эксплуатационная фаза инвестиционного проекта

Контрольные вопросы:

1. Дайте определение понятию «Инвестиционный проект».

2. Охарактеризуйте содержание прединвестиционной фазы жизненного цикла инвестиционного проекта.

3. Охарактеризуйте содержание нвестиционной фазы жизненного цикла инвестиционного проекта.

4. Охарактеризуйте содержание эксплуатационной фазы жизненного цикла инвестиционного проекта.

5. Что понимается под предварительным технико-экономическим обоснованием инвестиционного проекта?

6. Перечислите и охарактеризуйте виды инвестиционных проектов.

7. Назовите основные задачи эксплуатационной фазы инвестиционного проекта.

8. Что включает в себя анализ инвестиционных возможностей?

9. Дайте определение понятиям: «Масштаб инвестиционного проекта», «Стадия инвестиционного проекта», «Разработка инвестиционного проекта».

10. Решите задачу.

В соответствии с инвестиционной программой стоимость приобретенных основных средств должна составить 1 900 тыс. руб. Объем продаж в течение года ожидается в размере 2 500 тыс. руб., чистая прибыль – 500 тыс. руб. Рассчитайте норму прибыли на вложенный капитал.

Тема 2. Бизнес-план проекта

4.1. Понятие и функции бизнес-плана

4.2. Структура и содержание бизнес-плана

Контрольные вопросы:

1. Раскройте понятие бизнес-плана.

2. В чем отличие бизнес-плана от предварительного технико-экономического обоснования?

3. Назовите основную цель бизнес-плана.

4. Перечислите задачи бизнес-плана.

5. Какие функции выполняет бизнес-план?

6. Виды бизнес-плана.

7. Какие разделы обычно включаются в бизнес-план?

8. На какой срок составляются бизнес-планы?

9. Что включается в раздел бизнес плана: «Финансовый план»?

10. Почему резюме, содержащее краткое отображение сути инвестиционного проекта, идет сразу после введения, а не в конце?

Модуль 3 «Инвестиции в ценные бумаги»

Тема 1. Оценка эффективности инвестиционного проекта

5.1. Классификация методов оценки эффективности инвестиционного проекта

5.2. Простые (статические) методы оценки эффективности инвестиционного проекта

5.3. Сложные (динамические) методы оценки эффективности инвестиционного проекта

Контрольные вопросы:

1. Чем отличаются простые и сложные методы оценки эффективности инвестиционных проектов?
2. По каким признакам классифицируют показатели оценки эффективности инвестиционных проектов?
3. Перечислите показатели, относящиеся к статическим методам оценки эффективности инвестиционных проектов.
4. Назовите показатели, относящиеся к динамическим методам оценки эффективности инвестиционных проектов.
5. В чем заключаются достоинства и недостатки статических показателей оценки эффективности инвестиционных проектов?
6. В чем заключаются достоинства и недостатки динамических показателей оценки эффективности инвестиционных проектов?
7. Что представляет собой дисконтирование и при расчете каких методов оценки эффективности инвестиционного проекта оно применяется?
8. При каком значении чистой текущей стоимости проект следует принять?
9. При каком значении Индекс рентабельности проект следует принять?
10. Предприятие требует как минимум 14 процентов отдачи при инвестировании собственных средств. В настоящее время предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью $84 900. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к $15 000 дополнительного годового денежного дохода в течение 15 лет использования оборудования. Вычислите чистое современное значение проекта, предположив нулевую остаточную стоимость оборудования через 15 лет.

Расчет проведем используя таблицу, находя множитель дисконтирования с помощью финансовых таблиц.

Наименование денежного потока	Год(ы)	Денежный поток	Множитель дисконтирования	Настоящее значение денег
Исходная инвестиция	сейчас	($84 900)	1	($84 900)
Входной денежный поток	(1-15)	$15 000	6,1422	
Чистое современное значение				

Следует ли принять данный проект?

Тема 2. Инвестиционный портфель

6.1 Содержание, цели и принципы формирования инвестиционного портфеля

6.2 Классификация инвестиционных портфелей

6.3. Управление портфелем

Контрольные вопросы:

1. Дайте определение понятию «Инвестиционный портфель». Какими характеристиками он обладает?
2. В чем состоит принцип диверсификации?
3. Как классифицируют инвестиционные портфели по способу получения дохода?
4. Что представляет собой портфель дохода и на какие виды он делится?
5. Что представляет собой портфель роста и на какие виды он делится?
6. Что представляет собой комбинированный портфель? Какие ценные бумаги будут в него включаться?
7. Назовите основные типы инвестиционных портфелей в зависимости от степени риска, приемлемой для инвестора. Дайте их характеристику.
8. Охарактеризуйте активное управление портфелем.
9. Охарактеризуйте активное управление портфелем.
10. Какой тип управления портфелем будет наиболее эффективен?

Тема 3. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций

7.1. Фундаментальный анализ

7.2. Инвестиционные показатели и методика их расчета

7.3. Рейтинг ценных бумаг

7.4. Технический анализ

Контрольные вопросы:
Практические задания

1. Какими методами осуществляется оценка инвестиционных качеств ценных бумаг?
2. Что представляет собой фундаментальный анализ?
3. На каких уровнях проводиться фундаментальный анализ?
4. Какие показатели используются для оценки инвестиционных качеств ценных бумаг?
5. Охарактеризуйте показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
6. Дайте определение понятию «Рейтинг ценных бумаг». Охарактеризуйте его.
7. Что является объектами рейтингов ценных бумаг?
8. Что представляет собой рейтинговое агентство? Перечислите самые крупные и известные рейтинговые агентства.
9. Дайте определение понятию «Технический анализ». На чем он основывается.
10. Перечислите три аксиомы технического анализа.

На основе приведенной ниже информации требуется определить: 1) простую норму прибыли и рентабельность капитала по годам; 2) направления повышения этих показателей.

Таблица

Показатели	**Годы**	
	первый	**второй**
1. Объем реализации продукции, тыс.руб.	1900	2600
2. Затраты на 1 руб. реализации, руб.	0,79	0,77
3. Инвестиции: тыс. руб.		
3.1. Внеоборотные активы	400	600
3.2. Оборотные активы	50	100
4. Отчисления от прибыли в бюджет, %	35	35

На основе приведенных ниже данных требуется определить:

1) дополнительную потребность оборотных средств; 2) направления улучшения использования оборотных средств. На начало планируемого года имелось 40 тыс. рублей оборотных средств. Объем реализации продукции в оптовых ценах равен 1355 тыс.руб. Длительность одного оборота оборотных средств – 30 дней. Средняя рентабельность продукции 20%.

1. Рассчитайте цену выдачи пая в паевом инвестиционном фонде открытого типа, если стоимость активов составляет 20 млн. руб., стоимость пассивов - 5 млн. руб., количество паев – 50 000, а скидка - 3%.

2. Паи паевого инвестиционного фонда продаются по цене 203 руб., включающей 1,5% надбавку. Какую величину составляют активы фонда, если обязательства (пассивы) составляют 13 млн. руб., а количество паев – 100 000 штук.

На основе приведенных ниже данных требуется определить объем финансирования для приобретения дополнительного комплекта оборудования. На начало планируемого периода имелось 12 единиц оборудования. В связи с физическим и моральным износом выбытие составит 4 единицы. За год необходимо произвести 3000 изделий, станкоемкость каждого изделия 20 час. Рыночная стоимость единицы оборудования 75 тыс. руб. Годовой фонд рабочего времени единицы оборудования при двухсменном режиме 4010 час.

На основе приведенной ниже информации требуется определить: 1) простую норму прибыли и рентабельность капитала по годам; 2) направления повышения этих показателей.

Таблица

Показатели	**Годы**	
	первый	**второй**
1. Объем реализации продукции, тыс.руб.	1900	2600
2. Затраты на 1 руб. реализации, руб.	0,79	0,77
3. Инвестиции: тыс. руб.		
3.1. Внеоборотные активы	400	600
3.2. Оборотные активы	50	100
4. Отчисления от прибыли в бюджет, %	35	35

На основе приведенных ниже данных требуется определить на планируемый год чистый дисконтируемый доход и направления его возможного роста.

Реализация продукции, тыс.руб. 2400

Стоимость проекта, тыс.руб	300
Затраты на 1 рубль реализации, руб.	0,75
Уплата всех налогов за счет прибыли	240
Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %	20

1. Простая норма прибыли. Окупаемость капитальных затрат.
2. Задача.

На основе приведенных ниже данных необходимо определить на планируемый год индекс доходности и наметить пути его роста.

Доходы всего, тыс.руб.	2500
Затраты всего, тыс.руб.	2300
Капиталовложения, тыс.руб.	150
Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %	15

1. Дисконтирование. Чистый дисконтированный доход.
2. Задача.

На основе приведенных ниже данных требуется определить стоимость реконструкции производственных площадей в результате проводимых работ по техническому переоснащению предприятия. При осуществлении инвестиционного роста прогнозируется выпуск изделий в количестве 3000 штук. Станкоемкость одного изделия – 10 час. Годовой фонд рабочего времени единицы оборудования при односменном режиме работы 2000 час. С учетом выбытия в среднем за год действующего оборудования остаются 10 единиц. В соответствии с нормами на единицу оборудования необходимо наличие 25 кв.м. производственной площади. Сметная стоимость перепланировки одного кв.м. площади составляет 2 тыс. руб.

1. Внутренняя норма доходности (прибыли).
2. Задача.

На основе приведенных ниже данных требуется определить потребность в заемных средствах для осуществления инвестиционного проекта. В соответствии с действующими положениями предприятие на техническое развитие может направить 30% от чистой прибыли. Удельные капитальные затраты 0,25. Рентабельность продукции 20%. Основные средства с учетом ввода и выбытия в среднем за год составят 34000 тыс.руб. Объем реализации за год 25000 тыс.руб. Отчисления на амортизацию – 4,1%. Отчисления от прибыли в бюджет – 30%.

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов (СРС) является неотъемлемой составляющей образовательного процесса в высшем учебном заведении. В соответствии с новыми ФГОСами самостоятельная работа должна составлять не менее 50% времени (очная форма обучения), предусмотренного для выполнения основной образовательной программы с учётом рекомендаций МинОбра по количеству часов аудиторных занятий в неделю. Основные цели СРС – освоение в полном объёме основной образовательной программы и последовательная выработка навыков эффективной самостоятельной профессиональной (практической и научно-теоретической) деятельности на уровне мировых стандартов.

Для лучшего понимания теоретического материала и усвоения практического содержания учебной дисциплины «Инвестиции» в результате самостоятельной работы студент должен:

- научиться пользоваться энциклопедиями, словарями, библиографическими указателями, математическими таблицами и справочниками и интернет-ресурсами;
- уметь систематизировать материал, правильно его обрабатывать и с пользой хранить;
- овладеть процессом библиографирования;
- использовать в своей учебной и научной деятельности рациональные приемы организации труда;
- уметь пользоваться банками компьютерных данных;
- понимать свою ответственность за результаты учебы.

Самостоятельная работа по данному учебному курсу «Инвестиции» включает в себя:

– подготовку к аудиторным занятиям (лекциям и практическим занятиям) и выполнение соответствующих заданий;

– самостоятельную работу над отдельными темами учебных дисциплин в соответствии с модульно-тематическим планом;

– подготовку к практикам и выполнение заданий, предусмотренных практиками;

– выполнение аудиторных и домашних контрольных расчетных работ;

– подготовку ко всем видам контрольных испытаний, в том числе текущим и итоговым экзаменам и зачётам.

–

Темы для самостоятельного изучения

1. На основании статистических данных проанализируйте и охарактеризуйте состояние рынка инвестиций РФ, его структуру. Назовите факторы, влияющие на состояние рынка инвестиций.
2. На основании статистических данных проанализируйте и охарактеризуйте факторы, влияющие на величину сбережений населения РФ. Объясните, какая связь существует между сбережениями и инвестициями.
3. Назовите методы государственного регулирования, применяемые в процессе проведения инвестиционной политики. Самостоятельно проанализировав соответствующую законодательную базу, охарактеризуйте денежно-кредитную, налоговую, амортизационную политику в РФ.
4. Объясните, как она повлияла на инвестиционную деятельность.
5. На основе анализа федерального бюджета определите место и роль государственных инвестиций в расходах федерального бюджета, структуру государственных инвестиций.
6. Подтвердите выводы примерами финансирования конкретных инвестиционных программ, графиками, диаграммами.
7. Проанализируйте и охарактеризуйте состояние рынка инвестиций Республики Татарстан. Сравните с общероссийскими показателями. Выявите региональную специфику. Сделайте выводы.
8. Рассчитайте цену капитала предприятия на основании следующих гипотетических данных:

а) - собственный капитал предприятия (ООО) составляет 30 ден. ед.
заемный капитал (банковский кредит) составляет 70 ден. ед.
депозитная ставка равняется 15 %
кредитная ставка равняется 25 %

б) - собственный капитал предприятия (ООО) составляет 70 ден. ед.
заемный капитал предприятия (банковский кредит) составляет 30 ден. ед.
депозитная ставка равняется 15 %
кредитная ставка равняется 25 %

в)* – собственный капитал предприятия составляет 30 ден. ед.
банковский кредит составляет 35 ден. д.
кредиторская задолженность составляет 35 ден. ед.

* - произведите два варианта расчета цены капитала:
с учетом кредиторской задолженности и без учета кредиторской задолженности.

Сравните полученные ответы и сделайте выводы.
9.Дискуссионные вопросы сущности инвестиций.
10.Законодательное обеспечение инвестиционной деятельности в РФ (Свердловской области)
11.Инвестиционная политика государства на современном этапе.
12.Инвестиционная политика Свердловской области на современном этапе.
13.Инвестиционный рынок: состояние, проблемы, перспективы развития.
14.Инвестиционная стратегия предприятия.
15.Государство как субъект инвестиционной деятельности и его влияние на инвестиционный климат в стране.
16.Проблемы формирования инвестиционных ресурсов хозяйствующими субъектами.
17.Методы оптимизации структуры капитала предприятия.
18.Инвестиционный климат РФ (Свердловской области).

Темы докладов и рефератов:

1. Проектное финансирование: сущность и формы.
2. Перспективы применения проектного финансирования в РФ.
3. Ипотечное кредитование в РФ.
4. Лизинг: виды, характеристика.
5. Правовое обеспечение лизинговой деятельности в РФ.
6. Механизм проведения лизинговых операций.
7. Преимущества лизинга как метода финансирования инвестиционных проектов.
8. Состояние рынка лизинговых услуг в Российской Федерации: проблемы, перспективы.
9. Особенности международного лизинга.
10. Правовое обеспечение ипотеки в РФ.
11.Механизмы ипотечного кредитования.
12.Основные институты ипотечного кредитования.
13.Жилищные реформы в Российской Федерации как основа развития ипотечного рынка.
14.Становление ипотеки в России: региональный опыт.
15.Перспективы становления и развития ипотеки в России.
16.Венчурное финансирование: зарубежный опыт.
17.Источники венчурного капитала.
18.Деятельность венчурных фондов и перспективы развития венчурного финансирования в России.
19. Определение и виды эффективности инвестиционных проектов.

20. Оценка эффективности инвестиционного проекта в целом.
21. Оценка эффективности участия в проекте.
22. Общая схема оценки эффективности инвестиционных проектов.
23. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
24. Денежные потоки инвестиционного проекта, их характеристика.
25. Статические методы оценки инвестиционных проектов, критерии эффективности. Сущность и порядок расчета.
26. Динамические методы оценки инвестиционных проектов, критерии эффективности. Сущность и порядок расчета.

Примерный вариант контрольной работы по инвестициям:

1. Простая норма прибыли. Окупаемость капитальных затрат.
2. Задача.

На основе приведенных ниже данных необходимо определить на планируемый год индекс доходности и наметить пути его роста.

Доходы всего, тыс.руб.	2500
Затраты всего, тыс.руб.	2300
Капиталовложения, тыс.руб.	150
Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %	15

3. Дисконтирование. Чистый дисконтированный доход.
4. Задача.

На основе приведенных ниже данных требуется определить стоимость реконструкции производственных площадей в результате проводимых работ по техническому переоснащению предприятия. При осуществлении инвестиционного роста прогнозируется выпуск изделий в количестве 3000 штук. Станкоемкость одного изделия – 10 час. Годовой фонд рабочего времени единицы оборудования при односменном режиме работы 2000 час. С учетом выбытия в среднем за год действующего оборудования остаются 10 единиц. В соответствии с нормами на единицу оборудования необходимо наличие 25 кв.м. производственной площади. Сметная стоимость перепланировки одного кв.м. площади составляет 2 тыс. руб.

5. Внутренняя норма доходности (прибыли).
6. Задача.

На основе приведенных ниже данных требуется определить потребность в заемных средствах для осуществления инвестиционного проекта. В соответствии с действующими положениями предприятие на техническое развитие может направить 30% от чистой прибыли. Удельные капитальные затраты 0,25. Рентабельность продукции 20%. Основные средства с учетом ввода и выбытия в среднем за год составят 34000 тыс.руб. Объем реализации за год 25000 тыс.руб. Отчисления на амортизацию – 4,1%. Отчисления от прибыли в бюджет – 30%.

Вопросы для подготовки к зачету

1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Механизм принятия инвестиционных решений.
3. Виды инвестиций.
4. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
5. Финансовые инвестиции.
6. Инвестиции в недвижимость: преимущества и недостатки.
7. Капитальные вложения. Формы и виды.
8. Доходность и риск инвестиций.
9. Инвестиционный проект.
10. Прединвестиционная фаза инвестиционного проекта.
11. Бизнес-план инвестиционного проекта.
12. Содержание бизнес плана.
13. Инвестиционная фаза инвестиционного проекта.
14. Эксплутационная фаза инвестиционного проекта.
15. Самофинансирование.
16. Бюджетное финансирование.
17. Акционирование как метод финансирования капитальных вложений.
18. Способы выпуска ценных бумаг при акционировании.
19. Коллективные инвестиции в недвижимость.
20. Долговое финансирование капитальных вложений. Облигационные займы.
21. Долговое финансирование капитальных вложений. Долгосрочные банковские ссуды.
22. Понятие, участники и преимущества лизинга.
23. Классификация лизинга.
24. Финансовый и оперативный лизинг.

25.Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.

26.Фундаментальный анализ ценных бумаг.

27.Простые методы оценки эффективности инвестиционного проекта.

28.Сложные методы оценки эффективности инвестиционного проекта.

29. Понятие и виды институциональных инвесторов.

30. Инвестиционная деятельность банков, страховых компаний и негосударственных пенсионных фондов.

31. Коллективные инвестиции. Паевой инвестиционный фонд и его виды.

32.Коллективные инвестиции. Общий фонд банковского управления.

33.Сравнительная характеристика паевого инвестиционного фонда и общего фонда банковского управления.

34.Рейтинговая оценка.

35.Технический анализ ценных бумаг.

36. Портфель инвестиций. Управление портфелем.

37. Виды инвестиционных портфелей.

38.Оценка эффективности инвестиционного проекта.

39.Объекты и субъекты капитальных вложений.

40.Структура капитальных вложений.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение

***Основная литература*:**

1.Нешитой, А. С. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / А. С. Нешитой. — 9-е изд. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, 2018. — 352 с. — 978-5-394-02216-6. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85158.html

2.Игошин, Н. В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н. В. Игошин. — 3-е изд. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 448 с. — 5-238-00769-8. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/81773.html

Дополнительная литература:

1. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. — М. : Дашков и К, 2018. — 254 с. — ISBN 978-5-394-01410-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/85594.html. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

Интернет-ресурсы:

1. www.tisbi.ru Электронная библиотека Университета управления «ТИСБИ»
2. www.iprbookshop.ru Электронно-библиотечная система «IPRbooks»»
3. garant.ru - Справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации, разрабатываемая ООО НПП «Гарант-Сервис-Университет»
4. http://www.cbr.ru - Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
5. http://www.minfin.ru – Министерство финансов России.
6. http://www.naloq.ru – Министерство по налогам и сборам России.
7. http://www.qks.ru – Госкомстат России и Татарстана
8. http://www.worldbank.ru – Всемирный банк.
9. http://www.imf.ru – Международный валютный фонд.
10. http://www.economy.gov.ru/minec/main - Министерство экономического развития РФ
11. fssprus.ru - Федеральная служба судебных приставов
12. customs.ru – Федеральная таможенная служба
13. palata-nk.ru – Палата налоговых консультантов
14. government.ru - Правительство Российской Федерации

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебная аудитория, кабинет для самостоятельной работы студентов, видеопроекционное оборудование, компьютер, оснащенный типовым пакетом системного и офисного ПО, в соответствии с Реестром материально-технического обеспечения аудиторного фонда Университета управления "ТИСБИ".

8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Для оценки компетентности рекомендуется использовать рейтинговую оценку знаний, умений и навыков студента по окончанию изучения каждого Модуля в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации образовательного процесс. Итоговая оценка (в баллах) складывается из баллов, набранных по каждому Модулю (семестровая оценка) и баллов, набранных, непосредственно на экзамене (зачете).

Расчет набранных баллов по дисциплине осуществляется в следующей последовательности:

$C = \frac{K_1 + K_2 + ...K_n}{n} \times 0{,}6$, где К – количество баллов по модулю; n – количество модулей

$З = K \times 0{,}4$, где К - количество баллов на экзамене (зачете);

$И = C + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Уровень освоения компетенций	Количество баллов
компетенции не сформированы	до 60 баллов
компетенции сформированы	от 60 до 100 баллов

Оценка сформированности компетенции ПК -1 «способен собирать, анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, составлять финансовые планы организации» в части дисциплины «Инвестиции»

№ п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
1	2	3	4
1	**Пороговый уровень (как минимально допустимый)** (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Знает методики оценки показателей инвестиционной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности Знает основные показатели, необходимые для расчета инвестиционной деятельности предприятия Знает сущность, содержание и цели финансового планирования инвестиционной деятельности предприятия Умеет использовать источники экономической, бухгалтерской и информации для поиска исходных данных, необходимых для расчета показателей инвестиционной деятельности организации; Умеет анализировать инвестиции и способы инвестиционных вложений	Выступление на семинаре Реферат, эссе Контрольная работа.
2	**Базовый уровень (относительно порогового уровня)** **(**От 71 до 85 баллов**)**	Знает методики оценки показателей инвестиционной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности Знает основные показатели, необходимые для расчета инвестиционной деятельности предприятия Знает сущность, содержание и цели финансового планирования инвестиционной деятельности предприятия Умеет использовать источники экономической, бухгалтерской и информации для поиска исходных данных, необходимых для расчета показателей инвестиционной деятельности организации; Умеет анализировать инвестиции и способы	Выступление на семинаре Реферат, эссе Контрольная работа.

		инвестиционных вложений умеет проводить анализ финансового состояния организации при планировании инвестиционной деятельности предприятия владеет навыками оценки показателей инвестиционной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности	
3	**Повышенный уровень (относительно порогового уровня)** **(От 86 до 100 баллов)**	Знает методики оценки показателей инвестиционной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности Знает основные показатели, необходимые для расчета инвестиционной деятельности предприятия Знает сущность, содержание и цели финансового планирования инвестиционной деятельности предприятия Умеет использовать источники экономической, бухгалтерской и информации для поиска исходных данных, необходимых для расчета показателей инвестиционной деятельности организации; Умеет анализировать инвестиции и способы инвестиционных вложений умеет проводить анализ финансового состояния организации при планировании инвестиционной деятельности предприятия владеет навыками оценки показателей инвестиционной деятельности организаций и учреждений различных форм собственности Владеет современными методами сбора, обработки, анализа информации и управления инвестиционной деятельностью предприятий и организаций Владеет навыками инвестиционного анализа	Выступление на семинаре Реферат, эссе Контрольная работа

Оценка сформированности компетенции ПК -5 «способен разработать проект, провести его экономическое обоснование и осуществлять оценку эффективности реализации проекта в сфере своей профессиональной деятельности» в части дисциплины «Инвестиции»

№ п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
1	2	3	4
1	**Пороговый уровень (как минимально допустимый)** (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Знает технологию проведения проектных исследований в сфере своей профессиональной деятельности Знает технологию проведения исследований реальной экономической ситуации Умеет проводить экономическое обоснование проектов в сфере своей профессиональной деятельности;	Выступление на семинаре Реферат, эссе Контрольная работа
2	**Базовый уровень (относительно порогового уровня)** **(**От 71 до 85 баллов**)**	Знает технологию проведения проектных исследований в сфере своей профессиональной деятельности Знает технологию проведения исследований реальной экономической ситуации Умеет проводить экономическое обоснование проектов в сфере своей профессиональной деятельности; Умеет оценивать финансовую эффективность разработанных проектов Владеет навыками экономического обоснования проектов в сфере своей профессиональной деятельности	Выступление на семинаре Реферат, эссе Контрольная работа
3	**Повышенный уровень (относительно порогового уровня)** **(От 86 до 100 баллов)**	Знает технологию проведения проектных исследований в сфере своей профессиональной деятельности Знает технологию проведения исследований реальной экономической ситуации Умеет проводить экономическое обоснование проектов в сфере своей профессиональной деятельности; Умеет оценивать финансовую эффективность	Выступление на семинаре Реферат, эссе Контрольная работа

		разработанных проектов Владеет навыками экономического обоснования проектов в сфере своей профессиональной деятельности владеет методами оценки финансовой эффективности реализации разработанных проектов и программ на основе полученных аналитических результатов	

Приложение 1

Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины.

Студентам на первом занятии необходимо ознакомиться с Рабочей программой дисциплины, где прописаны цели, задачи и трудоемкость дисциплины. Перед началом изучения дисциплины необходимо повторить учебный материал обеспечивающих учебных дисциплин предшествующих курсов, которые дают основу для изучения дисциплины «Методика консалтинга по совершенствованию финансовой деятельности», а именно: Экономический анализ, Финансы и кредит и моделирование финансовой деятельности.

Затем необходимо ознакомиться с порядком изучения дисциплины, т.е. модульно-тематическим планом и пояснительной запиской с указанием этапов формирования заявленных компетенций.

И, наконец, ознакомиться с порядком оценивания результатов обучения, для чего необходимо изучить следующие документы: Положение о модульно-рейтинговой системе оценивания и Принципы оценки уровня знаний, умений и навыков (характеристика ответа).

Студент должен внимательно изучить перечень основной (дополнительной) литературы и взять необходимые учебники в библиотеке.

При сдаче модулей упор делается на выявление основных факторов, их анализ и определения путей повышения экономической эффективности, полученных в результате анализа.

При подготовке к семинарскому занятию необходимо уточнить план проведения занятий, подготовить необходимую документацию. Практические занятия проводятся после лекционного изучения темы. Решение задач, приведенных в программе учебной дисциплины обязательно.

При изучении данного курса преподавателем используются интерактивные методы обучения, что помогает эффективнее сформировать заявленные компетенции. При проведении занятий с помощью интерактивных технологий группа разбивается на три команды. Каждая команда обеспечивается необходимой документацией. Занятие проводится в постоянном сравнении расчетов и выступлении участников команд.

По каждому пакету документов участники команд пишут пояснительную записку, включающую цель, основные задачи, экономический анализ ситуации, выявление резервов повышения экономической эффективности. В результате каждая из команд выносит на всеобщее обсуждение свои результаты и может быть оценена как со стороны преподавателя, так и со стороны студентов другой команды.

Интерактивные формы обучения обеспечивают высокую мотивацию, прочность знаний, творчество, коммуникабельность, командный дух, ценность индивидуальности, свободу самовыражения, акцент на деятельность, взаимоуважение и демократичность.