

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ашмарина Светлана Игоревна

Должность: Ректор ФГБОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 01.02.2021 09:09

Уникальный программный ключ:

59650034d6e3a6baac49b7bd0f8e79fea1437ff7e82f1fc7e9279a071181baba

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Самарский государственный экономический университет»**

**Институт** экономики предприятий

**Кафедра** Экономики, организации и стратегии развития предприятия

**УТВЕРЖДЕНО**

Ученым советом Университета

(протокол № 10 от 29 апреля 2020 г.)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**Наименование дисциплины**

Б1.В.17 Формирование инвестиционной привлекательности предприятия

**Основная профессиональная образовательная программа**

Направление 38.03.01 Экономика программа "Экономика и управление на предприятии (организации)"

Методический отдел УМУ

« 03 » 2020 г.  
/ /

Научная библиотека СГЭУ

« » 20 г.  
/ /

Рассмотрено к утверждению

на заседании кафедры Экономики, организации и стратегии развития предприятия  
(протокол № 8 от 06.03.2020)

Зав. кафедрой /А.В.Стрельцов/

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Самара 2020

## Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

## 1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Формирование инвестиционной привлекательности предприятия входит в вариативную часть блока Б1.Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия, Финансы, Управление предприятием на конкурентном рынке, Организация внутрифирменных форм хозяйствования

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Формирование инвестиционной привлекательности предприятия в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

### Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-5 - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
ПК-5	Знать	Уметь	Владеть (иметь навыки)
	ПК5з1: методы анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	ПК5у1: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	ПК5в1: навыками анализа, интерпретации экономических показателей содержащихся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.

	ПК5з2: способы применения результатов анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., для принятия управленческих решений	ПК5у2: использовать полученные в результате анализа бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. для принятия управленческих решений	ПК5в2: методами принятия управленческих решений по итогам результатов анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.
			собственности, организаций, ведомств и т.д.

### 3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

#### Очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 7
Контактная работа, в том числе:	56.4/1.57
Занятия лекционного типа	18/0.5
Занятия семинарского типа	36/1
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.4/0.01
Групповая контактная работа (ГКР)	2/0.06
Самостоятельная работа, в том числе:	61.6/1.71
Промежуточная аттестация	26/0.72
Вид промежуточной аттестации: Экзамен	Экз
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы Зачетные единицы	144 4

#### заочная форма

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 8
Контактная работа, в том числе:	14.4/0.4
Занятия лекционного типа	4/0.11
Занятия семинарского типа	8/0.22
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.4/0.01
Групповая контактная работа (ГКР)	2/0.06
Самостоятельная работа, в том числе:	122.6/3.41
Промежуточная аттестация	7/0.19

Вид промежуточной аттестации: Экзамен	Экз
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы Зачетные единицы	144 4
<b>Виды учебной работы</b>	Всего час/ з.е.

#### 4. Содержание дисциплины

##### 4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Формирование инвестиционной привлекательности предприятия представлен в таблице.

##### Разделы, темы дисциплины и виды занятий Очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе	
		Лекции	Занятия семинарского типа		ИКР			ГКР
			Практич. занятия					
1.	Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации в оценке инвестиционной привлекательности	10	20			31,6	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2	
2.	Формирование и оценка инвестиционной привлекательности предприятия	8	16			30,0	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2	
	Контроль	26						
	<b>Итого</b>	<b>18</b>	<b>36</b>	<b>0.4</b>	<b>2</b>	<b>61.6</b>		

##### заочная форма

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Планируемые
			Занятия семинарского типа			

		Лекции	Практич. занятия	ИКР	ГКР	Самостоятельная работа	результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
1.	Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации в оценке инвестиционной привлекательности	2	4			72,6	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2
2.	Формирование и оценка инвестиционной привлекательности предприятия	2	4			50,0	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2
	Контроль	7					
	<b>Итого</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>0.4</b>	<b>2</b>	<b>122.6</b>	

#### 4.2 Содержание разделов и тем

##### 4.2.1 Контактная работа

###### Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации в оценке инвестиционной привлекательности	лекция	Понятие инвестиционной привлекательности и ее составляющие
		лекция	Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации
2.	Формирование и оценка инвестиционной привлекательности предприятия	лекция	Методы определения инвестиционной привлекательности
		лекция	Инвестиционная привлекательность отраслей экономики
		лекция	Инвестиционная привлекательность предприятий

\*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

#### Тематика занятий семинарского типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации в оценке инвестиционной привлекательности	практическое занятие	Понятие инвестиционной привлекательности и ее составляющие
		практическое занятие	Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации
2.	Формирование и оценка инвестиционной привлекательности предприятия	практическое занятие	Методы определения инвестиционной привлекательности
		практическое занятие	Инвестиционная привлекательность отраслей экономики
		практическое занятие	Инвестиционная привлекательность предприятий

\*\* семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

#### Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

#### 4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы
		***
1.	Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации в оценке инвестиционной привлекательности	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Формирование и оценка инвестиционной привлекательности предприятия	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование

\*\*\* самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

## 5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 5.1 Литература: Основная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/427134>

#### Дополнительная литература

1. Экономический анализ в 2 ч. Часть 1. : учебник для бакалавриата и специалитета / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 269 с. — (Серия : Бакалавр и специалист). — ISBN 978-5-534-04743-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/444066>

2. Экономический анализ в 2 ч. Часть 2. : учебник для бакалавриата и специалитета / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 273 с. — (Серия : Бакалавр и специалист). — ISBN 978-5-534-04745-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/444067>

#### Литература для самостоятельного изучения

Экономическая оценка инвестиций: Учебник для вузов. / Под ред. М. Римера. 5-е изд., переработанное и дополненное. - Электронное издание. — Гриф МО. – СПб.: Питер, 2014. – 432 с. <http://ibooks.ru/reading.php?productid=338630>

Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 218 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-6974-0. <https://www.biblio-online.ru/book/61FF890B-CB0C-435A-9979-4319A6920F78>

Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-6975-7. <https://www.biblio-online.ru/book/27A8D2E5-8A3E-47DC-87DE-EFAB27354DB8>

Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. <https://www.biblio-online.ru/book/DE78BEF3-8AC0-4B09-83B9-7AD9B1B1860C>

Минько Э., Завьялов О., Минько А. Оценка эффективности коммерческих проектов: Учебное пособие. - Электронное издание. - УМО – СПб.: Питер, 2014. – 368 с. <http://ibooks.ru/reading.php?productid=338599>

### 5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Microsoft Windows 10 Education / Microsoft Windows 7 / Windows Vista Business
2. Office 365 ProPlus, Microsoft Office 2019, Microsoft Office 2016 Professional Plus (Word, Excel, Access, PowerPoint, Outlook, OneNote, Publisher) / Microsoft Office 2007 (Word, Excel, Access, PowerPoint)



### 5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)
2. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)
3. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

### 5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

### 5.5. Специальные помещения

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и

	ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования

Для проведения занятий лекционного типа используются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия в виде презентационных материалов, обеспечивающих тематические иллюстрации.

## **6. Фонд оценочных средств по дисциплине Формирование инвестиционной привлекательности предприятия:**

### **6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине**

<b>Вид контроля</b>	<b>Форма контроля</b>	<b>Отметить нужное знаком « + »</b>
Текущий контроль	Оценка докладов	+
	Устный/письменный опрос	-
	Тестирование	+
	Практические задачи	-
	Оценка контрольных работ (для заочной формы обучения)	-
Промежуточный контроль	Экзамен	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования, утвержденными Ученым советом ФГБОУ ВО СГЭУ №10 от 29.04.2020г.

### **6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе Профессиональные компетенции (ПК):**

ПК-5 - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	Знать	Уметь	Владеть (иметь навыки)

Пороговый	ПК5з1: методы анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	ПК5у1: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	ПК5в1: навыками анализа, интерпретации экономических показателей содержащихся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.
Повышенный	ПК5з2: способы применения результатов анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., для принятия управленческих решений	ПК5у2: использовать полученные в результате анализа бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. для принятия управленческих	ПК5в2: методами принятия управленческих решений по итогам результатов анализа и интерпретации
		решений	финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.

### 6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный
1	Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации в оценке инвестиционной привлекательности	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2	Оценка доклада Тестирование	Экзамен
2	Формирование и оценка инвестиционной привлекательности предприятия	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2	Оценка доклада Тестирование	Экзамен

## 6.4.Оценочные материалы для текущего контроля

### Примерная тематика докладов

Раздел дисциплины	Темы
<p>Раздел 1. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации в оценке инвестиционной привлекательности и</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Значение, задачи и основные приемы анализа финансового состояния предприятия</li> <li>2. Финансовое состояние и способы оценки уровня его устойчивости</li> <li>3. Экспресс анализ финансового состояния</li> <li>4. Анализ финансовой независимости</li> <li>5. Анализ платежеспособности и ликвидности</li> <li>6. Анализ чистых активов</li> <li>7. Анализ денежных потоков</li> <li>8. Система критериев для оценки потенциального банкротства</li> <li>9. Анализ факторов, воздействующих на уровень финансовой устойчивости</li> <li>10. Интегральная оценка устойчивости финансового состояния</li> <li>11. Основные методы анализа и оценки эффективности инвестиций</li> <li>12. Анализ рентабельности и деловой активности предприятий</li> <li>13. Значение, задачи и основные приемы анализа финансового состояния предприятия</li> <li>14. Финансовое состояние и способы оценки уровня его устойчивости</li> <li>15. Экспресс анализ финансового состояния</li> <li>16. Анализ финансовой независимости</li> <li>17. Анализ платежеспособности и ликвидности</li> <li>18. Анализ чистых активов</li> <li>19. Анализ денежных потоков</li> <li>20. Система критериев для оценки потенциального банкротства</li> </ol>
	<ol style="list-style-type: none"> <li>21. Анализ факторов, воздействующих на уровень финансовой устойчивости</li> <li>22. Интегральная оценка устойчивости финансового состояния</li> <li>23. Основные методы анализа и оценки эффективности инвестиций</li> <li>24. Анализ эффективности использования производственных ресурсов предприятия</li> <li>25. Сущность и состав доходов и расходов как экономическая база формирования финансовых результатов</li> <li>26. Безубыточная деятельность как фактор обеспечения финансовой стабильности предприятия</li> <li>27. Методика факторного анализа прибыли предприятия</li> <li>28. Анализ и оценка влияния инфляции на прибыль от продаж</li> <li>29. Влияние учета затрат на достоверность показателей прибыли предприятий</li> <li>30. Анализ и оценка прибыли на одну акцию</li> </ol>

<p>Раздел 2. Формирование и оценка инвестиционной привлекательности и предприятия</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность и измерение инвестиционных процессов</li> <li>2. Источники финансирования инвестиционного процесса</li> <li>3. Методы регулирования инвестиционной деятельности</li> <li>4. Основы управление инвестиционными рисками</li> <li>5. Интересы реформирования социальной сферы</li> <li>6. Формирование инвестиционного климата в регионе и преодоление рисков</li> <li>7. Инвестиционное обеспечение структурной перестройки</li> <li>8. Комплексная оценка местного инвестиционного климата</li> <li>9. Стимулирование инвестиций в российских регионах, противодействие фактору неопределенности</li> <li>10. Региональный аспект инвестиционных процессов, региональные риски</li> <li>11. Повышение инвестиционной активности и региональные стратегии структурных преобразований</li> <li>12. Современная инвестиционная политика</li> <li>13. Инвестиционная деятельность в регионах России</li> <li>14. Ранжирование субъектов Российской Федерации по степени благоприятности инвестиционного климата</li> <li>15. Теоретические и практические вопросы экономической оценки инвестиций.</li> <li>16. Определение приоритетных направлений инвестиционной политики</li> <li>17. Каковы инвестиционные параметры развития предприятия с учетом неопределенностей и рисков</li> <li>18. Методы факторного анализа при разработке инвестиционной стратегии предприятия</li> <li>19. Принципы обоснования выбора объекта инвестиций для решения о предоставлении государственной поддержки</li> <li>20. Методы принятия основных управленческих решений в инвестиционной сфере</li> <li>21. Понятие инвестиционного проекта, классификация</li> <li>22. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия</li> <li>23. Различия между собственными и заемными средствами предприятия</li> <li>24. Источники финансирования инвестиций</li> <li>25. Лизинговая форма финансирования инвестиций</li> <li>26. Бюджетное финансирование инвестиций</li> <li>27. Принципы антикризисного финансового управления предприятием</li> </ol>
	<ol style="list-style-type: none"> <li>28. Характеристика и классификация иностранных инвестиций</li> <li>29. Льготы иностранным инвесторам в свободных экономических зонах</li> <li>30. Структура инвестиционного рынка</li> </ol>

**Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций**  
<https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=514>

**Раздел 1. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации в оценке инвестиционной привлекательности**

**1. Финансовая устойчивость предприятия характеризуется:**

- а) стабильным превышением доходов над расходами;
- б) возможностью свободного маневра денежными средствами;
- в) эффективностью использования денежных средств в процессе текущей (операционной) деятельности.

## **2. Можно ли отнести к показателям удовлетворительной платежеспособности?**

- а) наличие свободных денежных средств на расчетных, валютных и иных счетах в банках;
- б) отсутствие длительной просроченной задолженности поставщикам, банкам, персоналу, бюджету, внебюджетным фондам и другим кредиторам;
- в) наличие собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) на начало и конец отчетного периода.

## **3. Относительные показатели финансовой устойчивости включают:**

- а) коэффициент финансовой независимости (Кфн);
- б) коэффициент задолженности (КЗ);
- в) коэффициент самофинансирования (Ксф);
- г) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К0);
- д) коэффициент маневренности (Км);
- е) коэффициент финансовой напряженности (К ф.н.);
- ж) коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов (Кс);
- з) коэффициент имущества производственного назначения (Кипн).

## **4. Платежеспособность предприятия – это:**

- а) способность своевременно и полностью выполнять свои финансовые обязательства; б) наличие прибыли;
- в) наличие имущества.

### **2. Ликвидность предприятия - это:**

- а) способность преобразования своих активов (имущества) в денежные средства;
- б) наличие у предприятия ликвидных средств в форме остатка денег в кассе, денежных средств на счетах в банках и легко реализуемых элементов оборотных активов (например, краткосрочных ценных бумаг).
- в) способность погасить свои долговые обязательства перед поставщиками, кредиторами, акционерами и государством, то есть платежеспособность в будущем.

## **5. Абсолютные показатели финансовой устойчивости включают:**

- а) собственные оборотные средства (СОС - чистый оборотный капитал) на конец расчетного периода;
- б) собственные и долгосрочные заемные источники финансирования запасов (СДИ) на конец расчетного периода;
- в) общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ) на конец расчетного периода.

## **6. Типы финансовой устойчивости предприятия на основе трехмерной модели включают:**

- а) абсолютная финансовая устойчивость;
- б) нормальная финансовая устойчивость;
- в) неустойчивое финансовое состояние;
- г) кризисное (критическое) финансовое состояние.

## **7. Для оценки платежеспособности и ликвидности предприятия проводятся:**

- а) анализ ликвидности баланса;
- б) расчет и оценка финансовых коэффициентов ликвидности;
- в) анализ денежных (финансовых) потоков.

**8. Коэффициенты ликвидности включают:**

- а) текущий коэффициент (ТК);
- б) пробный коэффициент (КК);
- в) коэффициент текущей ликвидности (К Тл);
- г) коэффициент срочной ликвидности К сл);
- д) коэффициент абсолютной ликвидности (К ал);
- е) коэффициент покрытия (К п);
- ж) степень немедленного покрытия долгов (С нп);
- з) степень покрытия краткосрочных долгов (С пк);
- и) степень общего покрытия (С оп).

**9. Предприятие считается платежеспособным, если:**

- а) оборотные активы ОА (раздел II баланса) > краткосрочные пассивы КО (раздел V баланса);
- б) оборотные активы ОА (раздел II баланса) = краткосрочные пассивы КО (раздел V баланса);
- в) оборотные активы ОА (раздел II баланса) < краткосрочные пассивы КО (раздел V баланса).

**10. При сопоставлении собственные оборотные средства (СОС) и наиболее срочных обязательств (СО) предприятие платежеспособно, если:**

- а)  $СОС = СО$ ;
- б)  $СОС > СО$ ;
- в)  $СОС < СО$ .

**11. Условия абсолютной ликвидности, если;**

- а) А1 быстрореализуемые активы (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения)  $\geq$  П1 Наиболее срочные обязательства (кредиторы);
- б) А2 среднереализуемые активы (дебиторская задолженность)  $\geq$  П2 Краткосрочные обязательства (статьи раздела V баланса);
- в) А3 медленно реализуемые активы (группа статей «Запасы» раздела II)  $\geq$  П3 Долгосрочные обязательства (статьи раздела IV баланса)
- г) А4 труднореализуемые активы (статьи раздела I «Внеоборотные активы»)  $\geq$  П4 постоянные (фиксированные) пассивы (статьи раздела III «Капитал и резервы»).

**12. Ликвидный денежный поток (ЛДП):**

- а) является показателем определения дефицитного или избыточного сальдо денежных средств, возникающего в случае полного покрытия всех долговых обязательств по заемным средствам;
- б) характеризует финансовую устойчивость предприятия;
- в) рассчитывается как изменение в чистой кредитной позиции предприятия в течение определенного периода (месяца, квартала);
- г) чистая кредитная позиция — это разность между суммой долгосрочных и краткосрочных кредитов, полученных предприятием, и величиной имеющихся денежных средств на момент расчета.

**13. Правильно ли утверждение, что показатели ликвидного денежного потока отличаются от других показателей ликвидности (абсолютной, текущей и общей) в следующем:**

- а) коэффициенты ликвидности отражают способность предприятия погашать свои обязательства внешним кредиторам;

б) ликвидный денежный поток характеризует абсолютную величину денежных средств, получаемых от текущей и инвестиционной деятельности предприятия.

**Раздел 2. Формирование и оценка инвестиционной привлекательности предприятия**  
**14. Какое из нижеприведенных определений инвестиции с позиций макроэкономической теории верно:**

- а) формируемые активы объекта предпринимательской деятельности: денежные средства, основные фонды, объекты интеллектуальной собственности, имущественные права;
- б) акт отказа инвестора от «сиюминутного» потребления благ ради более полного удовлетворения потребностей в последующие годы, посредством инвестирования средств в объекты предпринимательской деятельности;
- в) размер собственного и привлеченного капитала, необходимого для развития производства?

**15. Реальные инвестиции представляют собой:**

- а) вложение средств в основной и оборотный капитал;
- б) вложение средств в активы, приносящие доход;
- в) вложение средств во внеоборотные активы.

**16. Какое из нижеприведенных определений инвестиционного проекта является верным:**

- а) система технико-технологических, организационных, расчетно-финансовых и правовых материалов;
- б) это проект, в котором все мероприятия и связанные с ними действия описываются с позиций инвестирования денежных средств и ресурсов и полученных в связи с этим результатов;
- в) план вложения капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли?

**17. Какая экономическая категория объективно отражает критерий общественной экономической эффективности инвестиций? а) Валовая прибыль**

- б) Чистая прибыль
- в) Средневзвешенная стоимость капитала
- г) Чистый доход

**18. Направления включения нормы дохода в расчеты экономической эффективности инвестиционного проекта?**

- а) Использование нормы дохода в качестве базы для оценки внутренней нормы дохода, полученной по проекту;
- б) использование нормы дохода в качестве ориентира для выбора кредита;
- в) использование нормы дохода в качестве нормы дисконта для расчета коэффициента дисконтирования и последующего расчета ЧДД;
- г) использование нормы дохода в качестве инструмента ранжирования инвестиционных проектов.

**19. Соберите формулу для определения реальной нормы дохода, желаемой инвестором, из отдельных элементов:  $E = ?$**

- а)  $R_{Emin}/E_{max}$  где  $E$  – реальная норма дохода, желаемая инвестором;
- б)  $E_{max}$  – максимальная реальная норма дохода;
- в)  $E_{min}$  – минимальная реальная норма дохода;  $I$  – темп инфляции;
- г)  $r$  – коэффициент, учитывающий уровень инвестиционного риска.



**20. Рассчитайте номинальную норму дохода при условии, что минимально приемлемая норма дохода равна 5%, риски – 4%, а инфляция – 4,5%. Выберите правильный вариант ответа:**

- а) 13,5%
- б) 9%
- в) 9,5%

**21. Рассчитайте реальную норму дохода при условии, что минимально приемлемая норма дохода равна 4%, риски – 8%, а инфляция – 4%. Выберите правильный вариант ответа:**

- а) 16%
- б) 12%
- г) 8%

**22. Что такое дефлированные цены?**

- а) это цены, сложившиеся на момент разработки проекта
- б) прогнозные цены, приведенные к уровню цен фиксированного момента времени

**23. Какое из нижеприведенных определений инвестиции с позиций микроэкономической теории верно:**

- а) формируемые активы объекта предпринимательской деятельности: денежные средства, основные фонды, объекты интеллектуальной собственности, имущественные права;
- б) акт отказа инвестора от «сиюминутного» потребления благ ради более полного удовлетворения потребностей в последующие годы, посредством инвестирования средств в объекты предпринимательской деятельности;
- в) размер собственного и привлеченного капитала, необходимого для развития производства?

**24. При конструировании каких показателей, используемых для подготовки управленческих решений, должны быть учтены требования, выражающие сущность критерия экономической эффективности инвестиций:**

- а) себестоимость
- б) потребность в источниках финансирования
- в) норма дохода для инвестора
- г) рентабельность
- д) объем инвестиций
- е) чистый поток денежных средств, на базе которого определяют показатели экономической эффективности инвестиций по ИП

## **6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации**

**Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме экзамена**

<b>Раздел дисциплины</b>	<b>Вопросы</b>
--------------------------	----------------

<p>Раздел 1. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации в оценке инвестиционной привлекательности</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности.</li> <li>2. Роль инвестиций в развитии производства. Взаимосвязь инвестиций с экономическим ростом, обновлением, структурной перестройкой.</li> <li>3. Понятие инвестиционной привлекательности предприятия</li> <li>4. Система показателей характеризующих инвестиционную привлекательность предприятия</li> <li>5. Анализ рентабельности и деловой активности предприятий</li> <li>6. Значение, задачи и основные приемы анализа финансового состояния предприятия</li> <li>7. Финансовое состояние и способы оценки уровня его устойчивости</li> <li>8. Экспресс анализ финансового состояния</li> <li>9. Анализ финансовой независимости</li> <li>10. Анализ платежеспособности и ликвидности</li> <li>11. Анализ чистых активов</li> <li>12. Анализ денежных потоков</li> <li>13. Система критериев для оценки потенциального банкротства 14. Анализ факторов, воздействующих на уровень финансовой устойчивости</li> <li>15. Интегральная оценка устойчивости финансового состояния</li> </ol>
	<ol style="list-style-type: none"> <li>16. Основные методы анализа и оценки эффективности инвестиций</li> <li>17. Финансовое состояние и способы оценки уровня его устойчивости</li> <li>18. Экспресс анализ финансового состояния</li> <li>19. Анализ финансовой независимости</li> <li>20. Анализ платежеспособности и ликвидности</li> <li>21. Анализ чистых активов</li> <li>22. Анализ денежных потоков</li> <li>23. Система критериев для оценки потенциального банкротства 24. Анализ факторов, воздействующих на уровень финансовой устойчивости</li> <li>25. Интегральная оценка устойчивости финансового состояния</li> <li>26. Анализ эффективности использования производственных ресурсов предприятия</li> <li>27. Сущность и состав доходов и расходов как экономическая база формирования финансовых результатов</li> <li>28. Безубыточная деятельность как фактор обеспечения финансовой стабильности предприятия</li> <li>29. Методика факторного анализа прибыли предприятия</li> <li>30. Анализ взаимосвязи нераспределенной чистой прибыли с движением денежных средств</li> </ol>

<p>Раздел 2. Формирование и оценка инвестиционной привлекательности предприятия</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные этапы инвестиционного анализа</li> <li>2. Основные методы анализа и оценки эффективности инвестиций</li> <li>3. Экономическая эффективность инвестиций как экономическая категория.</li> <li>4. Базовые понятия, связанные с измерением эффективности: результаты, затраты, эффективность.</li> <li>5. Цели и задачи оценки экономической эффективности ИП.</li> <li>6. Показатели эффективности, используемые в статических и динамических моделях ИП.</li> <li>7. Методические принципы определения эффективности ИП.</li> <li>8. Номинальная и реальная нормы дохода, их взаимосвязь и методы преобразования.</li> <li>9. Понятие потоков денежных средств (притоки, оттоки, чистый поток). Выбор шага расчета в инвестиционном проекте</li> <li>10. ЧДД: сущность, методика расчета, интерпретация.</li> <li>11. Характеристика и методика построения показателей экономической эффективности, конструируемых на базе ЧДД (срок окупаемости, индекс доходности).</li> <li>12. ВВД: сущность, методика расчета, интерпретация.</li> <li>13. Совместное использование показателей ЧДД, ВВД, ИДД и срока окупаемости при оценке экономической эффективности ИП.</li> <li>14. Методика разработки отчета о прибыли, финансово- инвестиционного бюджета, баланса. Взаимосвязь форм, требование об их сбалансированности, назначение (область применения). Особенности расчета для отдельных видов эффективности.</li> <li>15. Методика оценки общественной эффективности. Исходная информация. Особенности формирования нормы дохода, отражения в расчетах налоговых платежей, трансфертных цен.</li> <li>16. Методика оценки коммерческой эффективности природоохранных инвестиций. Исходная информация, методика оценки.</li> <li>17. Методика оценки эффективности по собственному капиталу.</li> <li>18. Исходная информация, методика расчета. Назначение денежного потока, отражающего суммарное сальдо трех сфер деятельности ФИБа. Необходимость и методика формирования (реконструкции) денежного потока для оценки эффективности по собственному капиталу.</li> <li>19. Три модели для оценки эффективности участия в проекте по</li> </ol>
---	---

	<p>собственному капиталу.</p> <p>20. Методика оценки эффективности участия в проекте: предприятия; вышестоящих органов управления;</p> <p>21. Методика оценки эффективности в прогнозных и дефлированных ценах.</p> <p>22. Объективные предпосылки оценки эффективности в прогнозных ценах.</p> <p>23. Методические особенности расчета влияния инфляции на общественную и коммерческую эффективности проекта в прогнозных ценах.</p> <p>24. Методические особенности расчета эффективности собственного капитала в прогнозных ценах.</p> <p>25. Определение специфической стоимости источников финансирования с позиции инвестора.</p> <p>26. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов</p> <p>27. Основные задачи, решаемые при определении финансовой устойчивости инвестиционного проекта.</p> <p>28. Анализ чувствительности как средство учета неопределенности и риска.</p> <p>29. Точка безубыточности.</p> <p>30. Методика расчета и анализа для принятия инвестиционного решения.</p>
--	---

#### 6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

##### Шкала и критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 4-х балльной системы
«отлично»	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2
«хорошо»	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5в1
«удовлетворительно»	ПК5з1, ПК5у1, ПК5в1
«неудовлетворительно»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне