

## Аннотация к рабочей программе дисциплины

### «Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов»

~~Целью преподавания дисциплины является~~ Формирование у студентов знаний в области организационно-управленческой, информационно-аналитической и предпринимательской деятельности, обеспечивающих эффективное управление на предприятиях и в организациях любой организационно-правовой формы.

#### Задачи изучения дисциплины:

- дать теоретические основы, важнейшие понятия, принципы организации и проведения оценки инвестиционных проектов хозяйствующими субъектами;
- показать основные возможности применения современных подходов, методов и моделей оценки инвестиционных проектов, а также особенности их практического использования в России;
- сформировать прикладные навыки по разработке и оценке инвестиционных проектов в реальном секторе экономики.

#### Индикаторы, формируемые в результате освоения дисциплины:

УК-2.1 Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления

УК-2.2 Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения

УК-2.3 Планирует необходимые ресурсы, в том числе с учетом их заменимости

ПК-2.1 Составляет инвестиционный портфель на основании подбора классов активов и финансовых продуктов, расчетов размера инвестиций, целевой доходности и прочих параметров, а также выявления качественных и количественных свойств риска в предполагаемых к использованию финансовых продуктах

ПК-2.2 Выявляет несоответствия текущего финансового состояния клиента поставленным финансовым целям на основании анализа его финансового положения и использования заемных средств

ПК-2.3 Осуществляет формирование финансового плана, его мониторинг и определение критериев эффективности выполнения с целью оптимизации

ПК-6.2 Проводит консультирование клиентов по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также экономических и правовых последствий финансовых решений

#### Разделы дисциплины

Формирование и подготовка инвестиционных проектов, методы оценки привлекательности инвестиций, методы финансово-экономической оценки инвестиционных проектов, способы оценки конкурирующих инвестиций

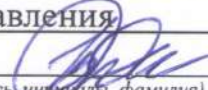
Оценка инвестиционного проекта в условиях неопределенности и риска, метод анализа чувствительности инвестиционного проекта, оценка потребности финансирования, поиск источников финансирования, оценка бюджетной и социальной эффективности. оценка проектов по лизинговым операциям

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета экономики и  
управления

 Т.Ю. Ткачева  
(подпись, инициалы, фамилия)

« 23 » 06 2026 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов  
(наименование дисциплины)

ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит,  
шифр и наименование направления подготовки (специальности)

направленность «Финансы в цифровой экономике»  
наименование направленности (профиля, специализации)

форма обучения заочная  
(очная, очно-заочная, заочная)

Курск – 2026

## МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета

экономики и менеджмента

(наименование ф-та полностью)

Т.Ю. Ткачева

(подпись, инициалы, фамилия)

«23» июня 2021 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов

(наименование дисциплины)

ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит

шифр и наименование направления подготовки (специальности)

Финансы в цифровой экономике

наименование направленности (профиля, специализации)

форма обучения заочная



Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с ФГОС ВО – магистратура по направлению подготовки (специальности) 38.04.08 Финансы и кредит на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль, специализация) «Финансы в цифровой экономике», одобренного Ученым советом университета (протокол № 6 «26» октября 2021 г.).

Рабочая программа дисциплины обсуждена и рекомендована к реализации в образовательном процессе для обучения студентов по ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль, специализация) «Финансы в цифровой экономике» на заседании кафедры финансов и кредита 23 июня 2021 г. протокол № 13

(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой Колмыкова Т.С. Колмыкова Т.С.

Разработчик программы  
к.э.н., доцент Асеев О.В. Асеев О.В.  
(ученая степень и ученое звание, Ф.И.О.)

Директор научной библиотеки Макаровская В.Г. Макаровская В.Г.

Рабочая программа дисциплины пересмотрена, обсуждена и рекомендована к реализации в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль, специализация) «Финансы в цифровой экономике», одобренного Ученым советом университета протокол № 4 «28» 02 2022 г., на заседании кафедры финансов и кредита 28 июня 2022 г. протокол № 14

(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой Колмыкова Т.С. Колмыкова Т.С.

Рабочая программа дисциплины пересмотрена, обсуждена и рекомендована к реализации в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль, специализация) «Финансы в цифровой экономике», одобренного Ученым советом университета протокол № 9 «27» 02 2023 г., на заседании кафедры финансов и кредита 28 июня 2023 г. протокол № 15

(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой Колмыкова Т.С. Колмыкова Т.С.

Рабочая программа дисциплины пересмотрена, обсуждена и рекомендована к реализации в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль, специализация) «Финансы в цифровой экономике», одобренного Ученым советом университета протокол № 9 «27» 03 2024 г., на заседании кафедры финансов и кредита 28 июня 2024 г. протокол № 16

(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой Колмыкова Т.С. Колмыкова Т.С.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль, специализация) «Финансы в цифровой экономике», одобренного Ученым советом университета протокол № 9 «31» 03 2025 г. на заседании кафедры финансов и кредита протокол № 15 от «01» 04 2025 г.

Зав. кафедрой Колмыкова Колмыкова Т.С.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль, специализация) «Финансы в цифровой экономике», одобренного Ученым советом университета протокол № 0 «21» 02 2026 г. на заседании кафедры финансов и кредита протокол № 14 от «23» 06 2026 г.

Зав. кафедрой Колмыкова Колмыкова Т.С.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль, специализация) «Финансы в цифровой экономике», одобренного Ученым советом университета протокол №    «  »    20   г. на заседании кафедры финансов и кредита протокол №    от «  »    202   г.

Зав. кафедрой    Колмыкова Т.С.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль, специализация) «Финансы в цифровой экономике», одобренного Ученым советом университета протокол №    «  »    20   г. на заседании кафедры финансов и кредита протокол №    от «  »    202   г.

Зав. кафедрой    Колмыкова Т.С.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль, специализация) «Финансы в цифровой экономике», одобренного Ученым советом университета протокол №    «  »    20   г. на заседании кафедры финансов и кредита протокол №    от «  »    202   г.

Зав. кафедрой    Колмыкова Т.С.

# 1 Цель и задачи дисциплины. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

## 1.1 Цель дисциплины

Формирование у студентов знаний в области организационно-управленческой, информационно-аналитической и предпринимательской деятельности, обеспечивающих эффективное управление на предприятиях и в организациях любой организационно-правовой формы.

## 1.2 Задачи дисциплины

- дать теоретические основы, важнейшие понятия, принципы организации и проведения оценки инвестиционных проектов хозяйствующими субъектами;
- показать основные возможности применения современных подходов, методов и моделей оценки инвестиционных проектов, а также особенности их практического использования в России;
- сформировать прикладные навыки по разработке и оценке инвестиционных проектов в реальном секторе экономики.

## 1.3 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

| Планируемые результаты освоения основной профессиональной образовательной программы (компетенции, закрепленные за дисциплиной) |                                                                 | Код и наименование индикатора достижения компетенции, закрепленного за дисциплиной                                             | Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| код компетенции                                                                                                                | наименование компетенции                                        |                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 1                                                                                                                              | 2                                                               | 3                                                                                                                              | 4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| УК-2                                                                                                                           | Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | УК-2.1 Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления | <p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– содержание основных понятий оценки стоимости бизнеса;</li> <li>– основные задачи, решаемые в области оценки стоимости бизнеса;</li> <li>– виды планов, содержание и последовательность их разработки;</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– осуществлять поиск и сбор финансовой информации для решения поставленных задач;</li> </ul> <p><i>Владеть:</i></p> |

|      |                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>– экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике;</p> <p>– методами сбора и анализа информации о оценке стоимости бизнеса</p>                                                                                                                                                          |
|      |                                                                                                                                         | УК-2.2 Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения                                                                                                    | <p><i>Знать:</i></p> <p>– основные этапы разработки процесса оценки стоимости бизнеса;</p> <p><i>Уметь:</i></p> <p>– планировать оценку стоимости бизнеса, в том числе учитывая условия риска и неопределенности;</p> <p><i>Владеть:</i></p> <p>– методами оценки стоимости бизнеса</p>                                                     |
|      |                                                                                                                                         | УК-2.3 Планирует необходимые ресурсы, в том числе с учетом их заменимости                                                                                                                                                                                                                       | <p><i>Знать:</i></p> <p>– основные этапы процесса оценки стоимости бизнеса;</p> <p><i>Уметь:</i></p> <p>– планировать необходимые ресурсы с учетом их заменимости для организации процесса оценки стоимости бизнеса ;</p> <p><i>Владеть:</i></p> <p>методами планирования оценки стоимости бизнеса;</p>                                     |
| ПК-2 | Способен применять методы аналитической работы по разработке финансового плана клиента и формированию целевого инвестиционного портфеля | ПК-2.1 Составляет инвестиционный портфель на основании подбора классов активов и финансовых продуктов, расчетов размера инвестиций, целевой доходности и прочих параметров, а также выявления качественных и количественных свойств риска в предполагаемых к использованию финансовых продуктах | <p><i>Знать:</i></p> <p>– основные принципы принятия инвестиционных решений и оценки риска;</p> <p><i>Уметь:</i></p> <p>– обосновывать инвестиционные решения в области объема инвестиций, их доходности, источников финансирования, оценки риска;</p> <p><i>Владеть:</i></p> <p>методами оценки инвестиций и расчета финансового риска</p> |



|      |                                                                                        |                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                                                                                        | <p>ПК-2.2 Выявляет несоответствия текущего финансового состояния клиента поставленным финансовым целям на основании анализа его финансового положения и использования заемных средств</p> | <p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности как информационной базы оценки финансового состояния;</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– использовать финансовую отчетность организации для расчета необходимых финансовых показателей;</li> <li>– анализировать и интерпретировать информацию о финансово-экономическом состоянии организации;</li> <li>– выявлять несоответствие текущего финансового состояния организации поставленным финансовым целям;</li> </ul> <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– методами анализа финансового состояния организации;</li> <li>– методами анализа эффективности использования заемных средств (кредитных продуктов);</li> <li>– методами оценки активов;</li> <li>– методами анализа эффективности инвестиционных проектов</li> </ul> |
|      |                                                                                        | <p>ПК-2.3 Осуществляет формирование финансового плана, его мониторинг и определение критериев эффективности выполнения с целью оптимизации</p>                                            | <p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– состав и содержание финансового плана;</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– формировать финансовый план;</li> <li>– анализировать и порекомендовать критерии выполнения финансового плана с целью оптимизации;</li> </ul> <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– методами финансового анализа и планирования;</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| ПК-6 | Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг | <p>ПК-6.2 Проводит консультирование клиентов по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования</p>                                                                       | <p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– состав и содержание личного бюджета, правила страхования сбережений, основ управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |



|  |  |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также экономических и правовых последствий финансовых решений | экономических и правовых последствий финансовых решений;<br><i>Уметь:</i><br>– осуществлять консультирование по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также экономических и правовых последствий финансовых решений;<br><i>Владеть:</i><br>– методами составления личного бюджета, методами формирования кредитного и инвестиционного портфеля |
|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 2 Указание места дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы

Дисциплина «Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений, основной профессиональной образовательной программы - программы магистратуры 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль, специализация) «Финансы в цифровой экономике». Дисциплина изучается на 1-ом курсе в 1-м семестре.

## 3 Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 3 зачетных единиц (з.е.), 108 академических часов.

Таблица 3 – Объем дисциплины

| Виды учебной работы                                                               | Всего часов |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Общая трудоемкость дисциплины                                                     | 108         |
| Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего) | 12,1        |
| в том числе:                                                                      |             |
| лекции                                                                            | 6           |
| лабораторные занятия                                                              | 0           |
| практические занятия                                                              | 6           |
| Самостоятельная работа обучающихся (всего)                                        | 91,9        |
| Контроль (подготовка к экзамену)                                                  | 4           |

|                                                             |                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------|
| Контактная работа по промежуточной аттестации (всего АттКР) | 0,1              |
| в том числе:                                                |                  |
| зачет                                                       | 0,1              |
| зачет с оценкой                                             | не предусмотрен  |
| курсовая работа (проект)                                    | не предусмотрено |
| экзамен (включая консультацию перед экзаменом)              | не предусмотрен  |

**4 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**4.1 Содержание дисциплины**

Таблица 4.1.1 – Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

| № п/п | Раздел (тема) дисциплины                                                                                                                                                                                                                                                             | Содержание                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Формирование и подготовка инвестиционных проектов, методы оценки привлекательности инвестиций, методы финансово-экономической оценки инвестиционных проектов, способы оценки конкурирующих инвестиций                                                                                | Принципы формирования инвестиционных проектов. Этапы формирования инвестиционных проектов: этапы подготовки инвестиционной документации, прединвестиционный этап инвестиционного исследования, анализ бизнес-плана инвестиционного проекта. Общие подходы к определению эффективности инвестиционных проектов. Классификация методов и критериев оценки приемлемости инвестиций. Динамические и статические показатели оценки. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционных проектов. Фактор времени. Роль финансово-экономической оценки при выборе инвестиционных проектов, понятие о дисконтировании, метод расчета чистого приведенного дохода, определение срока окупаемости инвестиций, определение внутренней нормы доходности инвестиционных проектов, определение индекса рентабельности и коэффициента эффективности инвестиций. Понятие о конкурирующих инвестициях, оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов, учет различий в сроках жизни инвестиционных проектов. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций. |
| 2     | Оценка инвестиционного проекта в условиях неопределенности и риска, метод анализа чувствительности инвестиционного проекта, оценка потребности финансирования, поиск источников финансирования, оценка бюджетной и социальной эффективности. оценка проектов по лизинговым операциям | Понятие риска и неопределенности. Классификация инвестиционных рисков. Методы анализа и оценки уровня инвестиционного риска. Основы управления риском. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта. Сущность состоятельности, критической точки и анализа чувствительности проекта. Критерии состоятельности. Алгоритм оценки чувствительности, факторы влияния на неё. Оценка потребности финансирования. Внешние и внутренние источники финансирования. Затраты финансирования по различным источникам. Принципиальная схема определения величины норматива. Региональная и отраслевая эффективность инвестиционных проектов. Оценка бюджетной и социальной эффективности. Оценка проектов по лизинговым операциям. Инвестиционные качества ценных бумаг.                                                                                                                                                                                                                                                                        |

Таблица 4.1.2 – Содержание дисциплины и его методическое обеспечение

| № п/п | Раздел (тема) дисциплины                                                                                                                                                                                                                                                             | Виды деятельности |       |       | Учебно-методические материалы | Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) | Компетенции          |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|-------|-------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------|
|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                      | лек., час         | № лаб | № пр. |                               |                                                            |                      |
| 1     | Формирование и подготовка инвестиционных проектов, методы оценки привлекательности инвестиций, методы финансово-экономической оценки инвестиционных проектов, способы оценки конкурирующих инвестиций                                                                                | 3                 | -     | 1     | У-2, У-3, МУ-1, МУ-2          | С, Т, З, Д (1-9 неделя)                                    | УК-2<br>ПК-2<br>ПК-6 |
| 2     | Оценка инвестиционного проекта в условиях неопределенности и риска, метод анализа чувствительности инвестиционного проекта, оценка потребности финансирования, поиск источников финансирования, оценка бюджетной и социальной эффективности. оценка проектов по лизинговым операциям | 3                 | -     | 2     | У-2, МУ-1, МУ-2               | С, Т, З, Д (10-18 неделя)                                  | УК-2<br>ПК-2<br>ПК-6 |
|       | Итого                                                                                                                                                                                                                                                                                | 6                 | -     | 6     |                               | 3                                                          |                      |

С – собеседование, Т – тест, З – разноуровневые задачи и задания, Д - доклад

## 4.2 Лабораторные работы и (или) практические занятия

### 4.2.1 Лабораторные работы

Таблица 4.2.1 – Практические занятия

| № | Наименование практического занятия                                                                                                                                                                                                                                                   | Объем, час. |
|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1 | Формирование и подготовка инвестиционных проектов, методы оценки привлекательности инвестиций, методы финансово-экономической оценки инвестиционных проектов, способы оценки конкурирующих инвестиций                                                                                | 3           |
| 2 | Оценка инвестиционного проекта в условиях неопределенности и риска, метод анализа чувствительности инвестиционного проекта, оценка потребности финансирования, поиск источников финансирования, оценка бюджетной и социальной эффективности. оценка проектов по лизинговым операциям | 3           |
|   | Итого                                                                                                                                                                                                                                                                                | 6           |

### 3.3 Самостоятельная работа студентов (СРС)

Таблица 3.5 – Самостоятельная работа студентов

| № раздела (темы) | Наименование раздела (темы) дисциплины                                                                                                                                                                                                                                               | Срок выполнения | Время, затраченное на выполнение СРС, час. |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|
| 1                | Формирование и подготовка инвестиционных проектов, методы оценки привлекательности инвестиций, методы финансово-экономической оценки инвестиционных проектов, способы оценки конкурирующих инвестиций                                                                                | 1-9 неделя      | 45                                         |
| 2                | Оценка инвестиционного проекта в условиях неопределенности и риска, метод анализа чувствительности инвестиционного проекта, оценка потребности финансирования, поиск источников финансирования, оценка бюджетной и социальной эффективности. оценка проектов по лизинговым операциям | 10-18 неделя    | 46,9                                       |
|                  | Итого                                                                                                                                                                                                                                                                                |                 | 91,9                                       |

### 5 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Студенты могут при самостоятельном изучении отдельных тем и вопросов дисциплин пользоваться учебно-наглядными пособиями, учебным оборудованием и методическими разработками кафедры в рабочее время, установленное Правилами внутреннего распорядка работников.

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по данной дисциплине организуется:

*научной библиотекой университета:*

а) библиотечный фонд укомплектован учебной, методической, научной, периодической, справочной литературой в соответствии с УП и данной РПД;

б) имеется доступ к основным информационным образовательным ресурсам, информационной базе данных, в том числе библиографической, возможность выхода в Интернет.

*кафедрой:*

а) путем обеспечения доступности всего необходимого учебно-методического и справочного материала;

б) путем предоставления сведений о наличии учебно-методической литературы, современных программных средств;

в) путем разработки:

- методических рекомендаций, пособий по организации самостоятельной работы студентов;

- заданий для самостоятельной работы;

- тем рефератов и докладов;

- вопросов к экзамену;

- методических указаний к выполнению практических работ и т.д.

*полиграфическим центром (типографией) университета:*

- помощь авторам в подготовке и издании научной, учебной и методической литературы;

- удовлетворение потребности в тиражировании научной, учебной и методической литературы.

## 6 Образовательные технологии

Реализация компетентностного подхода предусматривает широкое использование в образовательном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования универсальных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций обучающихся. В рамках дисциплины предусмотрены встречи с представителями органов региональной власти, осуществляющих управление инвестиционным развитием области, обеспечением финансово-бюджетного процесса, руководителями и ведущими сотрудниками финансово-кредитных и коммерческих организаций.

Таблица 6.1 – Интерактивные образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий

| №     | Наименование раздела (лекции, практического или лабораторного занятия)                                                                                                                                                                                                                                      | Используемые интерактивные образовательные технологии              | Объем, час. |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1     | Формирование и подготовка инвестиционных проектов, методы оценки привлекательности инвестиций, методы финансово-экономической оценки инвестиционных проектов, способы оценки конкурирующих инвестиций (лекция)                                                                                              | Интерактивная лекция, кейс, групповая дискуссия                    | 2           |
| 2     | Оценка инвестиционного проекта в условиях неопределенности и риска, метод анализа чувствительности инвестиционного проекта, оценка потребности финансирования, поиск источников финансирования, оценка бюджетной и социальной эффективности. оценка проектов по лизинговым операциям (практическое занятие) | Анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода, групповая дискуссия | 2           |
| Итого |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                    | 4           |

## 7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

### 7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

| Код и содержание компетенции                                | Этапы формирования компетенций и дисциплины (модули), при изучении которых формируется данная компетенция |                                                                                                                        |                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                             | начальный                                                                                                 | основной                                                                                                               | завершающий                                                                                                                                 |
| 1                                                           | 2                                                                                                         | 3                                                                                                                      | 4                                                                                                                                           |
| Способен управлять проектом на всех этапах его цикла (УК-2) | Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов, Управление стоимостью компании                        | Финансирование и коммерциализация инноваций, Стратегические финансы, Финансовое прогнозирование, Финансовый менеджмент | Государственные и муниципальные закупки, Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты |



|                                                                                                                                                |                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Способен применять методы аналитической работы по разработке финансового плана клиента и формированию целевого инвестиционного портфеля (ПК-2) | Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов, Управление стоимостью компании | Управление инвестиционным портфелем, Скоринги, рейтинги и рэнкинги, Финансовый менеджмент, Стратегические финансы, Финансовое прогнозирование                                                                                | Страховые продукты и услуги для бизнеса, Производственная преддипломная практика, Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты |
| Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг (ПК-6)                                                  | Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов, Управление стоимостью компании | Современные банковские продукты и банковские технологии<br>Страховые продукты и услуги для бизнеса<br>Современное банковское дело: основы и направления модернизации<br>Стратегические финансы<br>Финансовое прогнозирование | Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты                                                                                   |

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

| Код компетенции и/ этап | Показатели оценивания компетенций                                                                                                 | Критерии и шкала оценивания компетенций                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         |                                                                                                                                   | Пороговый уровень («удовлетворительный»)                                                                                                                                                                                               | Продвинутый уровень («хорошо»)                                                                                                                                                                                                                                | Высокий уровень («отлично»)                                                                                                                                                                                                                                         |
| 1                       | 2                                                                                                                                 | 3                                                                                                                                                                                                                                      | 4                                                                                                                                                                                                                                                             | 5                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| УК-2 / начальный        | УК-2.1<br>Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления | <i>Знать:</i><br>-содержание некоторых понятий оценки стоимости бизнеса;<br>-виды планов, содержание и последовательность их разработки;<br><i>Уметь:</i><br>-осуществлять поиск финансовой информации для решения поставленных задач; | <i>Знать:</i><br>-содержание понятий оценки стоимости бизнеса;<br>-задачи, решаемые в области оценки стоимости бизнеса;<br>-виды планов, содержание и последовательность их разработки;<br><i>Уметь:</i><br>-осуществлять поиск и сбор финансовой информации; | <i>Знать:</i><br>-содержание основных понятий оценки стоимости бизнеса;<br>-основные задачи, решаемые в области оценки стоимости бизнеса;<br>-виды планов, содержание и последовательность их разработки;<br><i>Уметь:</i><br>-осуществлять поиск и сбор финансовой |

|                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                      | <i>Владеть:</i><br>-экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике;                                                                                                                                  | <i>Владеть:</i><br>-экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике;<br>методами сбора и анализа информации о оценке стоимости бизнеса                                                                                    | информации для решения поставленных задач;<br><i>Владеть:</i><br>-экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике;<br>методами сбора и анализа информации о оценке стоимости бизнеса |
| УК-2.2<br>Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы:<br>формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения | <i>Знать:</i><br>- некоторые этапы разработки процесса оценки стоимости бизнеса;<br><i>Уметь:</i><br>-планировать оценку стоимости бизнеса;<br><i>Владеть:</i><br>- методами оценки стоимости бизнеса                                                | <i>Знать:</i><br>- этапы разработки процесса оценки стоимости бизнеса;<br><i>Уметь:</i><br>-планировать оценку стоимости бизнеса, в том числе учитывая условия риска;<br><i>Владеть:</i><br>- методами оценки стоимости бизнеса                        | <i>Знать:</i><br>-основные этапы разработки процесса оценки стоимости бизнеса;<br><i>Уметь:</i><br>-планировать оценку стоимости бизнеса, в том числе учитывая условия риска и неопределенности;<br><i>Владеть:</i><br>- методами оценки стоимости бизнеса                 |                                                                                                                                                                                                                                       |
| УК-2.3<br>Планирует необходимые ресурсы, в том числе с учетом их заменимости                                                                                                                       | <i>Знать:</i><br>- некоторые этапы процесса оценки стоимости бизнеса;<br><i>Уметь:</i><br>-планировать необходимые ресурсы для организации процесса оценки стоимости бизнеса;<br><i>Владеть:</i><br>-методами планирования оценки стоимости бизнеса; | <i>Знать:</i><br>- этапы процесса оценки стоимости бизнеса;<br><i>Уметь:</i><br>-планировать ресурсы с учетом их заменимости для организации процесса оценки стоимости бизнеса;<br><i>Владеть:</i><br>-методами планирования оценки стоимости бизнеса; | <i>Знать:</i><br>-основные этапы процесса оценки стоимости бизнеса;<br><i>Уметь:</i><br>-планировать необходимые ресурсы с учетом их заменимости для организации процесса оценки стоимости бизнеса;<br><i>Владеть:</i><br>-методами планирования оценки стоимости бизнеса; |                                                                                                                                                                                                                                       |

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-2 /<br>начальный | ПК-2.1<br>Составляет инвестиционный портфель на основании подбора классов активов и финансовых продуктов, расчетов размера инвестиций, целевой доходности и прочих параметров, а также выявления качественных и количественных свойств риска в предполагаемых к использованию финансовых продуктах | <i>Знать:</i><br>- некоторые принципы принятия инвестиционных решений и оценки риска;<br><i>Уметь:</i><br>- обосновывать инвестиционные решения в области объема инвестиций,;<br><i>Владеть:</i><br>- методами оценки инвестиций и расчета финансового риска                                                                                                             | <i>Знать:</i><br>- принципы принятия инвестиционных решений и оценки риска;<br><i>Уметь:</i><br>- обосновывать инвестиционные решения, их доходности, источников финансирования, оценки риска;<br><i>Владеть:</i><br>- методами оценки инвестиций и расчета финансового риска                                                                                                                                                                                                                           | <i>Знать:</i><br>- основные принципы принятия инвестиционных решений и оценки риска;<br><i>Уметь:</i><br>- обосновывать инвестиционные решения в области объема инвестиций, их доходности, источников финансирования, оценки риска;<br><i>Владеть:</i><br>- методами оценки инвестиций и расчета финансового риска                                                                                                                             |
|                     | ПК-2.2 Выявляет несоответствия текущего финансового состояния клиента поставленным финансовым целям на основании анализа его финансового положения и использования заемных средств                                                                                                                 | <i>Знать:</i><br>- состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности;<br><i>Уметь:</i><br>- использовать финансовую отчетность организации для расчета необходимых финансовых показателей;<br><i>Владеть:</i><br>- методами анализа финансового состояния организации;<br>- методами оценки активов;<br>- методами анализа эффективности инвестиционных проектов | <i>Знать:</i><br>- состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности как информационной базы оценки финансового состояния;<br><i>Уметь:</i><br>- использовать финансовую отчетность организации для расчета необходимых финансовых показателей;<br>- анализировать и интерпретировать информацию о финансово-экономическом состоянии организации;<br><i>Владеть:</i><br>- методами анализа финансового состояния организации;<br>- методами анализа эффективности использования заемных средств | <i>Знать:</i><br>- состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности как информационной базы оценки финансового состояния;<br><i>Уметь:</i><br>- использовать финансовую отчетность организации для расчета необходимых финансовых показателей;<br>- анализировать и интерпретировать информацию о финансово-экономическом состоянии организации;<br>- выявлять несоответствие текущего финансового состояния организации поставленным |

|                     |                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                     |                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                              | (кредитных продуктов);<br>-методами анализа эффективности инвестиционных проектов                                                                                                                                                                                                                                                               | финансовым целям;<br><i>Владеть:</i><br>-методами анализа финансового состояния организации;<br>-методами анализа эффективности использования заемных средств (кредитных продуктов);<br>-методами оценки активов;<br>-методами анализа эффективности инвестиционных проектов                                        |
|                     | ПК-2.3<br>Осуществляет формирование финансового плана, его мониторинг и определение критериев эффективности выполнения с целью оптимизации                                                                                                   | <i>Знать:</i><br>-состав и содержание финансового плана;<br><i>Уметь:</i><br>-формировать финансовый план;<br><i>Владеть:</i><br>-методами финансового анализа и планирования;                                                                                                               | <i>Знать:</i><br>- основной состав и содержание финансового плана;<br><i>Уметь:</i><br>-формировать финансовый план;<br>-анализировать и определять критерии выполнения финансового плана с целью оптимизации;<br><i>Владеть:</i><br>-методами финансового анализа и планирования;                                                              | <i>Знать:</i><br>- полный состав и содержание финансового плана;<br><i>Уметь:</i><br>-формировать и обосновывать финансовый план;<br>-анализировать и определять критерии выполнения финансового плана с целью оптимизации;<br><i>Владеть:</i><br>-методами финансового анализа и планирования;                     |
| ПК-6 /<br>начальный | ПК-6.2<br>Проводит консультирование клиентов по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также экономических и правовых последствий финансовых решений | <i>Знать:</i><br>-состав и содержание личного бюджета, правила страхования сбережений, основы управления кредитным и инвестиционным портфелем,;<br><i>Уметь:</i><br>-осуществлять консультирование по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления | <i>Знать:</i><br>- основной состав и содержание личного бюджета, правила страхования сбережений, основы управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также экономических и правовых последствий финансовых решений;<br><i>Уметь:</i><br>-осуществлять консультирование по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования | <i>Знать:</i><br>- полный состав и содержание личного бюджета, правила страхования сбережений, основы управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также экономических и правовых последствий финансовых решений;<br><i>Уметь:</i><br>-осуществлять консультирование по вопросам составления личного бюджета, |

|  |  |                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | кредитным и инвестиционным портфелем,;<br><i>Владеть:</i><br>- некоторыми методами составления личного бюджета, методами формирования кредитного и инвестиционного портфеля | сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также экономических и правовых последствий финансовых решений;<br><i>Владеть:</i><br>-основными некоторыми методами составления личного бюджета, методами формирования кредитного и инвестиционного портфеля | страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, а также экономических и правовых последствий финансовых решений;<br><i>Владеть:</i><br>-методами составления личного бюджета, методами формирования кредитного и инвестиционного портфеля |
|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

Таблица 7.3 - Паспорт комплекта оценочных средств для текущего контроля

| №п/п | Раздел (тема) дисциплины                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Код контролируемой компетенции (или ее части) | Технология формирования                                        | Оценочные средства    |            | Описание шкал оценивания |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|--------------------------|
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                               |                                                                | наименование          | №№ заданий |                          |
| 1    | Формирование и подготовка инвестиционных проектов, методы оценки привлекательности инвестиций, методы финансово-экономической оценки инвестиционных проектов, способы оценки конкурирующих инвестиций<br>Формирование и подготовка инвестиционных проектов, методы оценки привлекательности инвестиций, методы | УК-2<br>ПК-2<br>ПК-6                          | лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов | Собеседование         | 1-15       | Согласно табл. 7.2       |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                               |                                                                | Тест                  | 1-30       |                          |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                               |                                                                | Разноуровневые задачи | 1-10       |                          |

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                      |                                                                |                       |       |                    |
|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-------|--------------------|
|   | финансово-экономической оценки инвестиционных проектов, способы оценки конкурирующих инвестиций                                                                                                                                                                                        |                      |                                                                |                       |       |                    |
| 2 | Оценка инвестиционного проекта в условиях неопределенности и риска, метод анализа чувствительности и инвестиционного проекта, оценка потребности финансирования, поиск источников финансирования, оценка бюджетной и социальной эффективности. оценка проектов по лизинговым операциям | УК-2<br>ПК-2<br>ПК-6 | лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов | Собеседование         | 16-30 | Согласно табл. 7.2 |
|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                      |                                                                | Тест                  | 30-60 |                    |
|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                      |                                                                | Разноуровневые задачи | 11-20 |                    |

Примеры типовых контрольных заданий для текущего контроля

**Вопросы для собеседования по теме 1. «Формирование и подготовка инвестиционных проектов»**

1. Какие три блока определяют общую схему инвестиционного анализа? В чем назначение каждого из блоков?
2. Перечислите три основные направления инвестиций в предприятие.
3. Что означают сопутствующие инвестиции?
4. Какова типовая структура прямых инвестиций?
5. Зачем необходимо инвестировать в оборотные средства?
6. Каковы основные направления инвестирования в оборотные средства?
7. Перечислите основные источники финансирования инвестиций.
8. В чем экономический смысл стоимости привлеченных финансовых ресурсов?
9. Почему собственный капитал предприятия, накопленный в результате прошедших лет, имеет стоимость, так же как и вновь привлеченный?
10. Чем отличаются стоимость собственного и заемного капитала?
11. В чем смысл мобилизации собственных финансовых ресурсов предприятия?
12. Перечислите основные принципиально возможные источники заемных финансовых ресурсов.
13. В чем сущность лизинга как источника заемных финансовых ресурсов предприятия?



14. Как сопрягаются между собой таблицы инвестиционных потребностей и источников финансирования?
15. Сформулируйте основные отличия собственных и заемных финансовых ресурсов?
16. Какое отличие собственных и заемных финансовых ресурсов предопределяет предпочтительность заемных средств для предприятия?
17. Почему использование заемных финансовых средств более рискованно для предприятия?
18. Запишите матрицы риска и прибыльности инвестиций.
19. Сформулируйте «золотое правило инвестирования».
20. Перечислите основные источники финансовых ресурсов, доступных для российских предприятий.
21. В чем отличие портфельного инвестора от стратегического?
22. Могут ли «фонды помощи» рассматриваться как стратегические инвесторы?

### **Тест по разделу (теме) 2. «Методы оценки привлекательности инвестиций»**

1. При прочих равных условиях с увеличением доли условно-постоянных затрат в структуре цены товара объем продаж, соответствующий точке безубыточности:
  - а) не изменяется;
  - б) увеличивается;
  - в) уменьшается.
2. К денежным потокам от финансовой деятельности относятся:
  - а) расходы на формирование оборотного капитала на инвестиционной стадии проекта;
  - б) поступления от продажи ценных бумаг;
  - в) выплаты дивидендов;
  - г) верны все варианты ответа.
3. Какие из перечисленных утверждений верны:
  - а) экономическая прибыль не может быть больше бухгалтерской прибыли;
  - б) экономическая прибыль не может быть меньше бухгалтерской прибыли;
  - в) при определении цели инвестиционной деятельности следует ориентироваться на максимум экономической прибыли;
  - г) валовое накопление основного капитала не может быть меньше валового сбережения;
  - д) валовое накопление основного капитала не может быть больше валового сбережения.
4. Основными причинами возникновения административных барьеров инвестиционной деятельности являются:
  - а) бюрократизация административных процедур;
  - б) несовершенство действующего законодательства;
  - в) несовершенство практики правоприменения;
  - г) верны все варианты ответа.
5. Продолжительность проектного цикла определяется путем:
  - а) суммирования продолжительности предынвестиционной и инвестиционной фаз осуществления проекта;
  - б) суммирования продолжительности предынвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз осуществления проекта;
  - в) приравнивания к продолжительности эксплуатационной фазы осуществления проекта;
  - г) все варианты ответа неверны.
6. Если при обосновании эффективности инвестиций принятая продолжительность расчетного периода меньше продолжительности проектного цикла, то получаемая оценка эффективности:
  - а) занижена;
  - б) завышена;
  - в) объективна;
  - г) недостаточно информации для ответа.
7. Основными причинами инфляции спроса являются:

- а) монополизация товарных рынков;
- б) увеличение скорости оборота денег;
- в) рост денежных доходов населения;
- г) наличие бюджетного профицита;
- д) верны все варианты ответа.

#### **Разноуровневые задачи и задания по разделу (теме) 4. «Способы оценки конкурирующих инвестиций»**

1. Проект, требующий инвестиций в размере 160000 руб., предполагает получение годового дохода в размере 30000 руб. на протяжении 15 лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования - 15%.

2. Проект, рассчитанный на 15 лет, требует инвестиций в размере 150000 руб.. В первые 5 лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 10 лет ежегодный доход составит 50000 руб.. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 15%?

#### **Доклады по разделу (теме) 4. «Способы оценки конкурирующих инвестиций»**

1. Особенности оценки стоимости земельных участков, принадлежащих предприятию
2. Оценка стоимости нематериальных активов предприятия
3. Оценка гудвилла предприятия
4. Оценка финансовых активов предприятия

Полностью оценочные средства представлены в учебно-методическом комплексе дисциплины

#### **Типовые задания для промежуточной аттестации**

*Промежуточная аттестация* по дисциплине проводится в форме экзамена. Экзамен проводится в форме тестирования (бланкового и/или компьютерного).

Для тестирования используются контрольно-измерительные материалы (КИМ) – задания в тестовой форме, составляющие банк тестового задания (БТЗ) по дисциплине, утвержденный в установленном в университете порядке.

Проверяемые на промежуточной аттестации элементами содержания являются темы дисциплины, указанные в разделе 3 настоящей программы. Все темы дисциплины отражены в КИМ в равных долях (%). БТЗ включает в себя не менее 100 вопросов, заданий и задач.

Для проведения *знаний* используются вопросы и заданий в различных формах:

- закрытой (с выбором одного или нескольких правильных ответов);
- открытой (необходимо вписать правильный ответ);
- на установление правильной последовательности;
- на установление соответствия.

*Умения, навыки и компетенции* проверяются с помощью задач (ситуационных, производственных или кейсового характера) и различного вида конструкторов. Все задачи являются многоходовыми. Некоторые задачи, проверяющие уровень сформированности компетенций, являются многовариантными. Часть умений, навыков и компетенций прямо не отражена в формулировках задач, но они могут быть проявлены обучающимися при их решении.

В каждый вариант КИМ включаются задания по каждому проверяемому элементу содержания во всех перечисленных выше формах и разного уровня сложности. Такой формат КИМ позволяет объективно определить качество освоения обучающимися основных элементов содержания дисциплины и уровень сформированности компетенций.

#### 7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций:

характеризующих этапы формирования компетенций, регулируются следующими нормативными актами университета:

- Положение П 02.016-2018;

- методические указания, используемые в образовательном процессе, указанные в списке литературы.

Для *текущего контроля* по дисциплине, в рамках действующей в университете балльно-рейтинговой системы, применяется следующий порядок начисления баллов:

Таблица 7.4 – Порядок начисления баллов в рамках БРС

| Форма контроля           | Минимальный балл |                           | Максимальный балл |                      |
|--------------------------|------------------|---------------------------|-------------------|----------------------|
|                          | Балл             | Примечание                | Балл              | Примечание           |
| Практическое занятие №1  | 6                | Выполнил, но «не защитил» | 12                | Выполнил и «защитил» |
| Практическое занятие № 2 | 6                | Выполнил, но «не защитил» | 12                | Выполнил и «защитил» |
| СРС                      | 12               |                           | 24                |                      |
| Итого                    | 24               |                           | 48                |                      |
| Посещаемость             | 0                |                           | 16                |                      |
| Экзамен                  | 0                |                           | 36                |                      |
| Итого                    | 24               |                           | 100               |                      |

Для *промежуточной аттестации*, проводится тестирование. Максимальное количество баллов за тестирование – 60 баллов.

### 8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

#### 8.1 Основная учебная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. - Москва : Юрайт, 2015. - 412 с. + 1 эл. опт. диск (CD-ROM). - (Бакалавр. Академический курс). - Текст : непосредственный.

2. Царев, В. В. Оценка стоимости бизнеса: теория и методология / В. В. Царев, А. А. Кантарович. – Москва : Юнити, 2015. – 569 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114491> (дата обращения: 21.10.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

3. Оценка стоимости предприятий / под общ. ред. В. И. Бусова ; Государственный университет управления. - Москва : Юрайт, 2013. - 430 с. - Текст : непосредственный.

4. Чеботарев, Н. Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учебник / Н. Ф. Чеботарев. – 3-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 253 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496100> (дата обращения: 21.10.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

#### 8.2 Дополнительная учебная литература

5. Оценка организации (предприятия, бизнеса) : учебник / А. Н. Асаул, В. Н. Старинский, М. К. Старовойтов, Р. А. Фалтинский ; под ред. А. Н. Асаул. – Санкт-Петербург : Институт проблем экономического возрождения, 2014. – 480 с. –

URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=434790> (дата обращения: 21.10.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

6. Инвестиционное проектирование: учебник / Р. С. Голов, К. В. Балдин, И. И. Передеряев, А. В. Рукосяев. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 366 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573303> (дата обращения: 21.10.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

7. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 254 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496144> (дата обращения: 21.10.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

8. Турманидзе, Т. У. Экономическая оценка инвестиций : учебник / Т. У. Турманидзе. – М. : Экономика, 2009. – 342 с. – (Высшее образование). – Текст : непосредственный.

9. Инвестиции : учебное пособие / под ред. М. В. Чиненова. – 3-е изд., стер. – М. : Кнорус, 2011. – 368 с. – Текст : непосредственный.

### **8.3 Перечень методических указаний**

1. Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов : методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям для магистров направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: О. В. Асеев, Э. В. Ситникова. – Курск : ЮЗГУ, 2021. – 18 с. – Текст : электронный.

2. Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов : методические рекомендации для самостоятельной работы для магистров направления 38.04.08 Финансы и кредит / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: О. В. Асеев, Э. В. Ситникова. – Курск : ЮЗГУ, 2021. – 33 с. – Текст : электронный.

### **8.4 Другие учебно-методические материалы**

*Отраслевые научно-технические журналы в библиотеке университета:*

«Финансы и кредит».

«Банковское дело».

«Деньги и кредит».

«Вопросы экономики».

«Российский экономический журнал».

«Известия Юго-Западного государственного университета».

## **9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. [www.gks.ru](http://www.gks.ru) - Федеральная служба государственной статистики

2. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) - Официальный сайт Банка России

3. [www.kapital-rus.ru](http://www.kapital-rus.ru) - Интернет-журнал об инвестиционных возможностях России

4. [www.allventure.ru](http://www.allventure.ru) - Всероссийский информационно-аналитический портал «Венчурная Россия»

5. [www.innovbusiness.ru](http://www.innovbusiness.ru) - Информационный портал «Инновации и предпринимательство»

6. [www.lib.swsu.ru](http://www.lib.swsu.ru) - Электронная библиотека ЮЗГУ

### **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины «Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов» являются лекции и практические занятия. Студент не имеет право пропускать занятия без уважительных причин.

На лекциях излагаются и разъясняются основные понятия темы, связанные с ней теоретические и практические проблемы, даются рекомендации для самостоятельной работы. В ходе лекции студент должен внимательно слушать и конспектировать материал.

Практические занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

Практическое занятие предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Оно начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Затем, как правило, заслушиваются сообщения студентов. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Сообщения, предполагающие анализ публикаций по отдельным вопросам семинара, заслушиваются обычно в середине занятия. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений. В заключительном слове преподаватель подводит итоги обсуждения и объявляет баллы выступавшим студентам. В целях контроля подготовленности студентов и привития им навыков краткого письменного изложения своих мыслей преподаватель в ходе практических занятий может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий.

Преподаватель уже на первых занятиях объясняет студентам, какие формы обучения следует использовать при самостоятельном изучении дисциплины «Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов»: конспектирование учебной литературы и лекции, составление словарей понятий и терминов и т.д.

В процессе обучения преподаватели используют активные формы работы со студентами: чтение лекций, привлечение студентов к творческому процессу на лекциях, промежуточный контроль путем обработки студентами пропущенных лекций, участие в групповых и индивидуальных консультациях (собеседование). Эти формы способствуют выработке у студентов умения работать с учебником и литературой. Изучение литературы составляет значительную часть самостоятельной работы студента. Это большой труд, требующий усилий и желания студента. В самом начале работы над книгой важно определить цель и направление этой работы. Прочитанное следует закрепить в памяти. Одним из приемов закрепления основного материала является конспектирование, без которого немислима серьезная работа над литературой. Систематическое конспектирование помогает научиться правильно, кратко и четко излагать своими словами прочитанный материал.

Самостоятельную работу следует начинать с первых занятий. От занятия к занятию нужно регулярно прочитывать конспект лекций, знакомиться с соответствующими разделами учебника, читать и конспектировать литературу по каждой теме дисциплины. Самостоятельная работа дает студентам возможность равномерно распределить нагрузку, способствует более глубокому и качественному усвоению учебного материала. В случае необходимости студенты обращаются за консультацией к преподавателю по вопросам дисциплины «Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов» с целью усвоения и закрепления компетенций.

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины «Оценка стоимости бизнеса и инвестиционных проектов» - закрепить теоретические знания, полученные в процессе лекционных занятий, а также сформировать практические навыки самостоятельного анализа особенностей дисциплины.

## **11 Перечень информационных технологий, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

Справочно-правовая система «Консультант-Плюс»

## **12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

ФГБОУ ВО «Юго-Западный государственный университет», реализующие основные образовательные программы магистратуры, располагает необходимой материально-технической базой, обеспечивающей проведение всех видов, дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, лабораторной, практической и научно-исследовательской работы обучающихся, предусмотренных учебным планом вуза и соответствующей действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

ВУЗ располагает минимально необходимым для реализации ООП магистратуры материально-техническим обеспечением: специально оборудованные кабинеты и аудитории: компьютерные классы, аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения.

В ВУЗе имеется электронная библиотека, оборудованная для каждого обучающегося во время самостоятельной подготовки рабочим местом в компьютерном классе с выходом в Интернет. Вуз обеспечен необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения.

### **13 Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья учитываются их индивидуальные психофизические особенности. Обучение инвалидов осуществляется также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).

Для лиц с нарушением слуха возможно предоставление учебной информации в визуальной форме (краткий конспект лекций; тексты заданий, напечатанные увеличенным шрифтом), на аудиторных занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Текущий контроль успеваемости осуществляется в письменной форме: обучающийся письменно отвечает на вопросы, письменно выполняет практические задания. Доклад (реферат) также может быть представлен в письменной форме, при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.). Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости время подготовки к ответу может быть увеличено.

Для лиц с нарушением зрения допускается аудиальное предоставление информации, а также использование на аудиторных занятиях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т.д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь. Текущий контроль успеваемости осуществляется в устной форме. При проведении промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, на аудиторных занятиях, а также при проведении процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации могут быть предоставлены необходимые технические средства (персональный компьютер, ноутбук или другой гаджет); допускается присутствие ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь (занять рабочее место, передвигаться по аудитории, прочитать задание, оформить ответ, общаться с преподавателем).

**14 Лист дополнений и изменений, внесенных в рабочую программу дисциплины**

| Номер<br>изменения | Номера страниц |            |                |       | Всего<br>страниц | Дата | Основание<br>для<br>изменения<br>и подпись<br>лица,<br>проводивш<br>его<br>изменения |
|--------------------|----------------|------------|----------------|-------|------------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------|
|                    | измененных     | замененных | аннулированных | новых |                  |      |                                                                                      |
|                    |                |            |                |       |                  |      |                                                                                      |