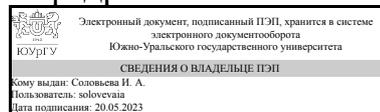


ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Заведующий выпускающей
кафедрой



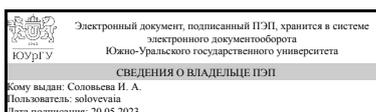
И. А. Соловьева

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.Ф.М0.12 Оценка инвестиционной привлекательности бизнеса
для направления 38.04.08 Финансы и кредит
уровень Магистратура
магистерская программа Финансовые рынки и институты
форма обучения очная
кафедра-разработчик Экономика и финансы

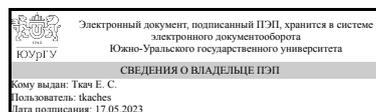
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 991

Зав.кафедрой разработчика,
Д.ЭКОН.Н., доц.



И. А. Соловьева

Разработчик программы,
к.ЭКОН.Н., доц., доцент



Е. С. Ткач

1. Цели и задачи дисциплины

Целью дисциплины является формирование у будущих магистров современных фундаментальных знаний в области теории управления инвестициями на предприятии, раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики инвестиционного менеджмента, его роли, значения и содержания в условиях современной экономики, а также расчета комплексной привлекательности объекта.

Краткое содержание дисциплины

Иметь представление об области применимости методов оценки инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов. Знать определения инвестиционной политики, инвестиционного климата, инвестиционной активности, инвестиционного потенциала, эффективность вложений, формы и методы привлечения инвестиций, источники финансирования, оценку финансового состояния, инвестиционные решения, эффективность инвестиций, финансовая состоятельность, инвестиционный процесс, схема финансирования инвестиционного проекта. Уметь определять инвестиционные потребности, уметь использовать полученную информацию, для анализа конкретных ситуаций, связанных с инвестированием. Уметь использовать необходимые источники информации для оценки инвестиционных вложений.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-4 Способен осуществлять поиск, анализ и оценку финансовой и экономической информации для формирования финансового плана и целевого инвестиционного портфеля клиента (ПК-4)	Знает: основные методы оценки инвестиционной привлекательности бизнеса, необходимой для формирования финансового плана и целевого инвестиционного портфеля клиента; методы дисконтирования денежных потоков и методы многовариантности расчетов Умеет: интерпретировать результаты оценки инвестиционной привлекательности бизнеса и на этой основе корректировать финансовые планы и инвестпортфели клиентов; осуществлять поиск, анализ и оценку информации для принятия инвестиционных решений на финансовых рынках Имеет практический опыт: реализации финансово-аналитических методов при проведении оценки инвестиционной привлекательности бизнеса

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Математическое обеспечение финансовых решений, Производные финансовые инструменты на биржевых рынках,	Не предусмотрены

Финансовые инструменты и ценные бумаги, Мировые финансовые рынки, Учебная практика (ознакомительная) (2 семестр)	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
Производные финансовые инструменты на биржевых рынках	<p>Знает: основные виды производных ценных бумаг и источники финансовой информации о рынке производных финансовых инструментов; методы моделирования стоимости финансовых инструментов, необходимые для формирования целевого инвестиционного портфеля Умеет: производить сбор и анализ информации о рынке производных финансовых инструментов, строить финансовые модели ценообразования на рынке финансовых инструментов; принимать инвестиционные решения на основе собранной информации о рынке производных финансовых инструментов Имеет практический опыт: подбора производных ценных бумаг для целевого инвестиционного портфеля на основе сбора и анализа информации о рынке производных финансовых инструментов, финансового моделирования производных финансовых инструментов</p>
Математическое обеспечение финансовых решений	<p>Знает: основы теории временной ценности денег; принципы формирования стоимости денег во времени, дисконтирования денежного потока, начисления сложных процентов, расчета приведенной и будущей стоимости Умеет: проводить финансовые расчеты при оценке эффективности инвестиций, используя теорию временной ценности денег, аннуитетов, простых и сложных процентов; использовать расчетные таблицы и калькуляторы Имеет практический опыт: оценки доходности инвестиций различных видов</p>
Мировые финансовые рынки	<p>Знает: принципы установления обменных курсов иностранных валют, модели и методы оценки стоимости основных видов ценных бумаг, обращающихся на мировом финансовом рынке; отечественные и международные стандарты в области финансового планирования, необходимые для при формировании целевого инвестиционного портфеля Умеет: определять цели финансовых планов по инвестированию, выбирать инвестиционные инструменты, определять подходящую стратегию инвестирования на мировых финансовых рынках Имеет практический опыт: интерпретации и документирования результатов исследования мировых финансовых рынков при формировании</p>

	финансового плана клиента.
Финансовые инструменты и ценные бумаги	<p>Знает: основные виды ценных бумаг: акции и облигации, основные отличия между ними, их роль в формировании диверсифицированного инвестиционного портфеля; принципы расчета доходности различных типов активов</p> <p>Умеет: оценивать доходность основных финансовых инструментов в процессе формирования целевого инвестиционного портфеля; определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов</p> <p>Имеет практический опыт: расчета целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала</p>
Учебная практика (ознакомительная) (2 семестр)	<p>Знает: основные методы, формы и приемы учебного процесса в высшей школе, включая методы активного обучения; методы проведения самооценки; критерии приоритезации видов собственной деятельности на основе результатов самооценки, способы самосовершенствования за счет участия в учебной деятельности, основные методы, формы и приемы учебного процесса в высшей школе, включая методы активного обучения; приемы критического анализа методов и форм активного обучения, с точки зрения адаптации к особенностям, целям и задачам изучаемой дисциплины, основы составления бюджетов и финансовых планов, финансовой политики и стратегии брокерско-дилерских организаций на финансовом рынке, основные виды ценных бумаг: акции и облигации, основные отличия между ними, их роль в формировании диверсифицированного инвестиционного портфеля, основные виды брокерско-дилерских организаций и их отличия, основные формы организации финансовых служб финансовых институтов, реализующих различные брокерско-дилерские функции, основные виды финансовых планов и бюджетов участников финансового рынка, принципы установления обменных курсов иностранных валют, модели и методы оценки стоимости основных видов ценных бумаг, обращающихся на мировом финансовом рынке.</p> <p>Умеет: проводить самооценку, использовать выбранные критерии для установления приоритетов собственной деятельности и ее совершенствования за счет участия в учебном процессе, проводить критический анализ возможных проблемных ситуаций в процессе обучения студентов на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий, формировать бюджет и разрабатывать основные разделы стратегии развития участников рынка ценных бумаг, проводить финансовые расчеты при оценке эффективности инвестиций,</p>

	<p>используя теорию временной ценности денег, аннуитетов, простых и сложных процентов, применять методы финансово-аналитической работы при оценке направлений развития брокерско-дилерской организации, организовать брокерско-дилерскую деятельность в рамках конкретного типа финансовых институтов; оценивать доходность основных финансовых инструментов, основные сегменты финансового рынка и возможные риски участия в инвестиционных процессах, определять цели финансовых планов по инвестированию, выбирать инвестиционные инструменты, определять подходящую стратегию инвестирования на мировых финансовых рынках</p> <p>Имеет практический опыт: реализации различных методов, форм и приемов учебного процесса в высшей школе, использования умения проведения критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий в разрабатываемых активных формах обучения, корректировки бюджетов и финансовых планов, внесения изменений в политику и стратегию развития институциональных инвесторов, оценки доходности инвестиций различных видов, контролирования результатов финансово-экономической деятельности брокерско-дилерских организаций, анализа норм правового регулирования деятельности брокерско-дилерской организаций в РФ и мире, расчета размера инвестиций, необходимых для достижения целей клиента, получения, интерпретации и документирования результатов исследования мировых финансовых рынков при формировании финансового плана клиента</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч., 54,25 ч. контактной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам
		в часах
		Номер семестра
		4
Общая трудоёмкость дисциплины	108	108
<i>Аудиторные занятия:</i>	48	48
Лекции (Л)	12	12
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	36	36
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	53,75	53,75

Выполнение тестов, индивидуальных заданий	23,75	23.75
Подготовка рефератов по отдельным темам	30	30
Консультации и промежуточная аттестация	6,25	6,25
Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	зачет

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Инвестиционная деятельность в рамках стратегического развития организации	26	6	20	0
2	Анализ подходов к оценке инвестиционной привлекательности организации	22	6	16	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Сущность и основные формы инвестиционной сферы	2
2	1	Сущность инвестиционной привлекательности организации	2
3	1	Цели и оценка инвестиционной привлекательности организации	2
4	2	Оценка финансовых показателей организации	2
5	2	Определение стоимостной (инвестиционной) оценки предприятия	2
6	2	Инвестиционные риски и их влияние на инвестиционную привлекательность	2

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1-2	1	Сущность и основные формы инвестиционной сферы	4
3-4	1	Регулирование инвестиционной деятельности	4
5-6	1	Сущность инвестиционной привлекательности организации	4
7-8	1	Инвестиционное проектирование	4
9-10	1	Цели и оценка инвестиционной привлекательности организации	4
11-12	2	Оценка финансовых показателей организации	4
13-14	2	Определение стоимостной (инвестиционной) оценки предприятия	4
15-16	2	Инвестиционные риски и их влияние на инвестиционную привлекательность	4
17-18	2	Оценка эффективности производства и управления в организации	4

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС			
Подвид СРС	Список литературы (с указанием	Семестр	Кол-

	разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс		во часов
Выполнение тестов, индивидуальных заданий	Выполнение тестовых и индивидуальных заданий Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/469020 (дата обращения: 10.03.2021). Глава 4. Риск - как объект диагностики.	4	23,75
Подготовка рефератов по отдельным темам	Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/469020 (дата обращения: 10.03.2021). Глава 7. Финансовые аспекты управления рисками.	4	30

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

№ КМ	Семестр	Вид контроля	Название контрольного мероприятия	Вес	Макс. балл	Порядок начисления баллов	Учитывается в ПА
1	4	Промежуточная аттестация	Письменный опрос на вопросы зачета	-	5	Отлично: 5 баллов Студент свободно владеет понятийным аппаратом, умеет использовать его при анализе экономических явлений. Хорошо - 4 Студент владеет понятийным аппаратом, но при использовании его допускает неточности ; Удовлетворительно 3 Студент в основном знает содержание понятий, но допускает ошибки в их использовании; Неудовлетворительно 0-2 балла Студент не владеет основными понятиями по предмету.	зачет
2	4	Текущий контроль	Реферат по темам лекционных	1	1	Срок сдачи реферата: Реферат сдан в установленный срок – 3 балла Реферат сдан позже установленного срока	зачет

			занятий 1-12			<p>-2 балла</p> <p>Реферат сдан в зачетную неделю – 1 балл</p> <p>Реферат сдан после окончания зачетной недели - 0</p> <p>Соблюдение требований оп оформлению: Соблюдены все требования по оформлению (в том числе верно оформлены рисунки, таблицы и список литературы) – 3 балла</p> <p>Соблюдены основные требования по оформлению (верно оформлен основной текст реферата) -2 балла</p> <p>Соблюдены некоторые требования по оформлению (в том числе верно оформлен титульный лист реферата, его содержание) -1балл; Требования по оформлению не соблюдаются - 0. Список литературы: В списке литературы содержится не менее 15 основных источников за последние 5 лет -3 балла</p> <p>В списке литературы содержится не менее 10 основных источников за последние 5 лет – 2 балла</p> <p>В списке литературы содержится не менее 5 основных источников за последние 5 лет – 1 балла</p> <p>Список литературы содержит менее 5 источников за последние 5 лет – 0 баллов</p> <p>Нормативно-правовая документация: В реферате проанализированы нормативно-правовые документы по теме – 1 балл</p> <p>Анализ нормативно-правовой базы в реферате отсутствует – 0 баллов</p>	
3	4	Текущий контроль	Текущее тестирование по разделу 1	1	10	Правильный ответ на вопрос соответствует 1 балл. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов - 10 за тест раздела.	зачет
4	4	Текущий контроль	Текущее тестирование по разделу 2	1	10	Правильный ответ на вопрос соответствует 1 балл. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов - 10 за тест раздела.	зачет

6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
зачет	Зачет проводится в письменной форме. Для выполнения письменного зачета студенту следует письменно на предложенных два вопроса, предлагаемые в разделе «Фонды оценочных средств» данной рабочей программы. Чтобы сделать самостоятельную работу студента более эффективной, преподаватель назначает раз в неделю время, отведенное на индивидуальную консультацию. На зачете происходит происхождение оценивание знаний, умений и приобретенного	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения

	опыта обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и промежуточной аттестации. В результате складывается совокупный рейтинг студента, который дифференцируется в оценку и проставляется в ведомость, зачетную книжку студента.	
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

6.3. Паспорт фонда оценочных средств

Компетенции	Результаты обучения	№ КМ			
		1	2	3	4
ПК-4	Знает: основные методы оценки инвестиционной привлекательности бизнеса, необходимой для формирования фи-нансового плана и целевого инвестиционного портфеля клиента; методы дисконтирования денежных потоков и методы многовариантности расчетов	+	+	+	+
ПК-4	Умеет: интерпретировать результаты оценки инвестиционной привлекательности бизнеса и на этой основе корректировать финансовые планы и инвестпортфели клиентов; осуществлять поиск, анализ и оценку информации для принятия инвестиционных решений на финансовых рынках	+	+	+	+
ПК-4	Имеет практический опыт: реализации финансово-аналитических методов при проведении оценки инвестиционной привлекательности бизнеса	+		+	+

Типовые контрольные задания по каждому мероприятию находятся в приложениях.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) *основная литература:*

Не предусмотрена

б) *дополнительная литература:*

Не предусмотрена

в) *отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:*

1. РЦБ аналит. журн. АОЗТ "Журн. "Рынок ценных бумаг" журнал. - М., 2008-2015
2. Вопросы образования науч.-образоват. журн. Нац. исслед. ун-т - "Высш. шк. экономики" журнал. - М., 2004-
3. Российский экономический журнал науч.-практ. журн. Гос. акад. упр. журнал. - М.: Финансы и статистика, 1992-

г) *методические указания для студентов по освоению дисциплины:*

1. Управление финансовыми рисками. Практикум : учебное пособие для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13920-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/467233> (дата обращения: 10.03.2021).

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

1. Управление финансовыми рисками. Практикум : учебное пособие для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13920-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/467233> (дата обращения: 10.03.2021).

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в электронной форме	Библиографическое описание
1	Дополнительная литература	Образовательная платформа Юрайт	Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. https://urait.ru/bcode/458850
2	Дополнительная литература	Образовательная платформа Юрайт	Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. https://urait.ru/bcode/468735
3	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. https://urait.ru/bcode/490498
4	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. https://urait.ru/bcode/490500

Перечень используемого программного обеспечения:

1. ФГАОУ ВО "ЮУрГУ (НИУ)"-Портал "Электронный ЮУрГУ" (<https://edu.susu.ru>)(бессрочно)
2. ООО Эксперт системс-Программа для оценки финансового состояния предприятия Audit Expert 4(бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1. ООО "Акцион-пресс"-База данных "Финансовый директор"(28.02.2023)

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для
-------------	--------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		различных видов занятий
Лекции	502 (1a)	Мультимедийное оборудование
Практические занятия и семинары	502 (1a)	Мультимедийное оборудование
Зачет, диф. зачет	502 (1a)	Мультимедийное оборудование