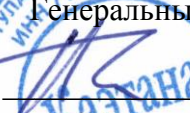


**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)**

Тульский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика и менеджмент»

СОГЛАСОВАНО
ООО «Каэтана»»

Генеральный директор

А.О. Птачек
25 апреля 2024 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала

И.В. Кузнецов
24 апреля 2024 г.

Сергеева А.В.

Управление инвестиционной привлекательностью

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.02 – «Менеджмент»,
образовательная программа "Управление бизнесом"
профиль «Менеджмент и управление бизнесом»,
образовательная программа "Финансовый менеджмент"
профиль "Финансовый менеджмент"

*Рекомендовано Ученым советом Тульского филиала Финуниверситета
(протокол от 23 апреля 2024г. № 14)*

*Одобрено заседанием кафедры «Экономика и менеджмент»
(протокол от 18 апреля 2024г. № 9)*

Тула 2024

Содержание

1 Наименование дисциплины.....	3
2 Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	3
3 Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
4 Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	4
5 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	5
5.1 Содержание дисциплины	5
5.2 Учебно-тематический план	6
5.3 Содержание семинаров и практических занятий.....	8
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	9
6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	9
6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 3).....	10
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	14
7.1 Типовые контрольные задания, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.....	14
7.2 Иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний	19
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	19
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	19
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	20
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	21
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения	21
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	21
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации- не используются	21
12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	21

1 Наименование дисциплины

Управление инвестиционной привлекательностью

2 Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 1.1 - образовательная программа "Управление бизнесом" профиль «Менеджмент и управление бизнесом» очная форма обучения

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКП-4	Способность участвовать ; разработке программ развития компании, разработке обоснований проектов и управленческих решений, связанных с развитием бизнеса	1. Разрабатывает концепцию проекта, иерархическую структуру работ, календарно-ресурсный план и контроль за ходом программ развития организации.	Знать: основы концепции проекта, иерархической структуры работ, календарно-ресурсного плана и программ развития организации Уметь: разрабатывать концепцию проекта, иерархическую структуру работ, календарно-ресурсный план и контроль за ходом программ развития организации
		2. Применяет современные модели развития и управления организацией.	Знать: современные модели развития и управления организацией Уметь: применять современные модели развития и управления организацией

Таблица 1.2 - образовательная программа "Финансовый менеджмент" профиль "Финансовый менеджмент" очно-заочная форма обучения

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКП-2	Способность организовывать операционную деятельность компаний с использованием процессного и проектного подходов	1. Проводит исследование операционной деятельности организации и совершенствует ее на основе процессного и проектного подходов.	Знать: основы исследования операционной деятельности организации, процессного и проектного подходов Уметь: проводить исследование операционной деятельности организации и совершенствует ее на основе процессного и проектного

		2. Управляет проектами на основе классических и гибких методологий.	подходов Знать: классические и гибкие методологии управления проектами Уметь: применять классические и гибкие методологии в управлении проектами
--	--	---	---

3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление инвестиционной привлекательностью» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, профиля и цикла профиля (элективный), цикла профиля (элективный), модуля 2 "Предпринимательство" (для образовательной программы "Управление бизнесом" профиль «Менеджмент и управление бизнесом» очная форма обучения) и модуля 1 "Инвестиционный менеджмент" (для образовательной программы "Финансовый менеджмент" профиль "Финансовый менеджмент" очно-заочная форма обучения).

4 Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 2.1 - Для образовательной программы "Управление бизнесом" профиль "Менеджмент и управление бизнесом" очная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	108 (4 з/е)	108
Контактная работа-Аудиторные занятия	50	50
Лекции	16	16
Семинары, практические занятия	34	34
Самостоятельная работа	58	58
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

Таблица 2.2 - Для образовательной программы "Финансовый менеджмент" профиль "Финансовый менеджмент" очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 8 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	108 (4 з/е)	108
Контактная работа-	34	34

Аудиторные занятия		
<i>Лекции</i>	2	2
<i>Семинары, практические занятия</i>	8	8
Самостоятельная работа	98	98
<i>Вид текущего контроля</i>	<i>Домашнее творческое задание</i>	<i>Домашнее творческое задание</i>
<i>Вид промежуточной аттестации</i>	<i>Зачет</i>	<i>Зачет</i>

5 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1 Содержание дисциплины

Тема 1. Теоретические подходы к определению инвестиционной привлекательности компании

Взгляды различных авторов на понятие «инвестиционная привлекательность». Инвестиционная привлекательность на макро- и микро- уровне. Инвестиционный потенциал и инвестиционный климат.

Тема 2. Подходы к проведению анализа инвестиционной привлекательности предприятия

Подходы к анализу инвестиционной привлекательности компании. Характеристика инвестиционной привлекательности компаний с различной организационно-правовой формой и на различных этапах жизненного цикла.

Анализ российского и зарубежного опыта оценки инвестиционной привлекательности компаний.

Тема 3. Информационное обеспечение анализа инвестиционной привлекательности

Источники информации для анализа инвестиционной привлекательности компании. Отражение информации, необходимой для анализа инвестиционной привлекательности компании в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Внеучетные источники информации. Формирование и раскрытие информации об инвестиционной привлекательности в отчетности публичной компании.

Понятие процедуры Дью Дилиженс (Due Diligence).

Тема 4. Методики анализа инвестиционной привлекательности

Анализ внешней среды (экономическое состояние макросреды, законодательные аспекты, социально-политические условия, инфраструктура).

Определение рыночных позиций (объем продукции, конкурентоспособность, рыночная стоимость акции). Проведение экспертной оценки (отбор системы показателей, характеризующих деятельность предприятия).

Ретроспективный анализ показателей (финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности, деловой активности, ликвидности).

Комплексный анализ рисков.

Анализ будущих денежных потоков (доходный подход). Рейтинговая оценка компании.

Разработка системы финансовых и нефинансовых показателей для анализа инвестиционной привлекательности организации.

Проведение анализа инвестиционной привлекательности на примере конкретной компании

Тема 5. Методы и инструменты укрепления инвестиционной привлекательности

Методы, направленные на укрепление финансовой устойчивости. Мероприятия по укреплению предприятия на рынке функционирования.

Организационно-правовая форма бизнеса как фактор инвестиционной привлекательности компании

5.2 Учебно-тематический план

Таблица 3.1 - Для образовательной программы "Управление бизнесом" профиль "Менеджмент и управление бизнесом" очная форма обучения

№№ п/п	Наименование тем (раздела) дисциплины	Трудоёмкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа -Аудиторная работа			Самостоятельная работ а	
			Общая, в т.ч.	Лекции и	Семина ры, практи ческие занятия		
1	Теоретические подходы к определению инвестиционной привлекательности компании	20	10	3	7	10	Устный опрос, тестирование, решение задач
2	Подходы к проведению анализа инвестиционной привлекательности предприятия	22	10	3	7	12	Решение ситуационных задач
3	Информационное обеспечение анализа инвестиционной привлекательности	22	10	3	7	12	Устный опрос, тестирование, решение задач
4	Методики анализа инвестиционной привлекательности	23	11	4	7	12	Решение ситуационных задач. Аудиторная срезовая работа

5	Методы и инструменты укрепления инвестиционной привлекательности	21	9	3	6	12	Устный опрос, тестирование, решение задач
	В целом по дисциплине	108	50	16	34	58	Согласно учебному плану: домашнее творческое задание

Таблица 3.2 - Для образовательной программы "Финансовый менеджмент" профиль "Финансовый менеджмент" очно-заочная форма обучения

№№ п/п	Наименование тем (раздела) дисциплины	Трудоёмкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа -Аудиторная работа			Самос тояте льная работ а	
			Общая, в т.ч.	Лекци и	Семина ры, практи ческие занятия		
1	Теоретические подходы к определению инвестиционной привлекательности компании	22	6	3	3	14	Устный опрос, тестирование, решение задач
2	Подходы к проведению анализа инвестиционной привлекательности предприятия	21	6	3	3	15	Решение ситуационных задач
3	Информационное обеспечение анализа инвестиционной привлекательности	21	6	3	3	15	Устный опрос, тестирование, решение задач
4	Методики анализа инвестиционной привлекательности	25	10	4	6	15	Решение ситуационных задач. Аудиторная срезовая работа

5	Методы и инструменты укрепления инвестиционной привлекательности	21	6	3	3	15	Устный опрос, тестирование, решение задач
	В целом по дисциплине	108	34	16	18	74	Согласно учебному плану: домашнее творческое задание

5.3 Содержание семинаров и практических занятий

Таблица 4

Название тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендованные источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер)	Формы проведения занятий
Теоретические подходы к определению инвестиционной привлекательности компании	1. Взгляды различных авторов на понятие «инвестиционная привлекательность». Инвестиционная привлекательность организации. 2. Инвестиционная привлекательность на макро- и микро-уровне. 3. Инвестиционный потенциал и инвестиционный климат. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.1-8.13, 9.1-9.5	Устный опрос, дискуссия, тестовый контроль
Подходы к проведению анализа инвестиционной привлекательности предприятия	1. Подходы к анализу инвестиционной привлекательности компании. 2. Характеристика инвестиционной привлекательности компаний с различной организационно-правовой формой и на различных этапах жизненного цикла. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.1-8.13, 9.1-9.10	Устный опрос, решение задач, тестовый контроль

Информационное обеспечение анализа инвестиционной привлекательности	1. Источники информации для анализа инвестиционной привлекательности компании. 2. Отражение информации, необходимой для анализа инвестиционной привлекательности компании в бухгалтерской (финансовой) отчетности. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.1- 8.13, 9.1-9.10	Устный опрос, дискуссия, решение задач, тестовый контроль
Методики анализа инвестиционной привлекательности	1. Методики, основанные на финансовом подходе. 2. Методики, основанные на бухгалтерском подходе 3. Комплексные методики анализа. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.12-8.13, 9.1-9.10	Дискуссия, решение задач, подготовка к выполнению домашнего творческого задания
Методы и инструменты укрепления инвестиционной привлекательности	1. Методы, направленные на укрепление финансовой устойчивости. 2. Мероприятия по укреплению предприятия на рынке функционирования. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.12-8.13, 9.1-9.10	Дискуссия, решение задач, тестовый контроль, подготовка к выполнению домашнего творческого задания

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 5

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Теоретические подходы к определению инвестиционной привлекательности компании	1. Инвестиции: сущность, виды. 2. Инвесторы. 3. Динамика инвестиций в РФ и ТО. Инвестиционно привлекательные регионы	Работа с рекомендованной учебной литературой. Работа со справочно-правовой системой. Подготовка к тестированию.
Подходы к проведению анализа инвестиционной привлекательности предприятия	Анализ российского и зарубежного опыта оценки инвестиционной привлекательности компаний.	Работа с рекомендованной учебной литературой, подготовка к тестированию

Информационное обеспечение анализа инвестиционной привлекательности	1. Внеучетные источники информации. Формирование и раскрытие информации об инвестиционной привлекательности в отчетности публичной компании. 2. Понятие процедуры Дью Дилиженс (Due Diligence).	Изучение рекомендованных к занятию литературных источников. Работа с интернетом. Подготовка к решению задач.
Методики анализа инвестиционной привлекательности	1. Анализ будущих денежных потоков (доходный подход). 2. Рейтинговая оценка компании. 3. Разработка системы финансовых и нефинансовых показателей для анализа инвестиционной привлекательности организации. 4. Проведение анализа инвестиционной привлекательности на примере конкретной компании	Изучение рекомендованных к занятию литературных источников. Работа с интернетом. Подготовка к решению задач.
Методы и инструменты укрепления инвестиционной привлекательности	Организационно-правовая форма бизнеса как фактор инвестиционной привлекательности компании	Изучение рекомендованных к занятию литературных источников. Работа с интернетом. Подготовка к решению задач.

6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 3)

Примеры тестовых заданий

1. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы:

1. Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов
2. Инвестиции в нематериальные активы
3. Инвестиции на приобретение земельных участков
4. Инвестиции в основной капитал

2. В экологические показатели инвестиционного проекта не включаются:

1. Экологические последствия от развития производства
2. Численность безработных
3. Уровень загрязнения окружающей среды
4. Нет правильного ответа

3. Экспертиза проекта:

1. Призвана обеспечить детальный анализ всех аспектов проекта
2. Это заключение по производственной и финансовой частям проекта
3. Обеспечивает экономический анализ последствий реализации проекта
4. Это заключение по маркетинговой части проекта

4. Прединвестиционная фаза содержит:

1. Поиск инвестиционных концепций (бизнес-идей); предварительную разработку проекта; оценку технико-экономической и финансовой привлекательности; принятие решения
2. Разработку технико-экономического обоснования проекта; поиск инвестора; решение вопроса об инвестировании проекта
3. Заказ на выполнение проекта; разработку бизнес-плана; предоставление бизнес-плана инвестору, финансирование проекта
4. Оценка результатов реализации проекта

5. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы:

1. кредиты банка
2. приобретение лицензий, разработка торговой марки
3. подготовка кадров для будущего производства
4. «ноу-хау», патенты, изобретения

6. Норма дисконта:

1. Зависит от уровня ожидаемой инфляции
2. Зависит от % банковского кредита и определяется его величиной
3. Является заданной величиной
4. Нет правильного ответа

7. Рынок инструментов финансового инвестирования:

1. Фондовый и денежный рынки
2. Денежный рынок
3. Фондовый рынок
4. Нет правильного ответа

8. Акция — это:

1. Ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца на управление акционерным обществом
2. Ценная бумага, владелец которой не имеет право на владение собственностью компании, но получает ежегодный процент
3. Право на приобретение в будущем каких-либо активов
4. Нет правильного ответа

9. Срок жизни инвестиционного проекта включает три фазы: прединвестиционную, инвестиционную, эксплуатационную. В инвестиционной фазе происходит:

1. Маркетинговые исследования
2. Производство продукции
3. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта
4. Строительство

10. Технико-экономическое обоснование инвестиций — это:

1. Метод выбора стратегических решений проекта
2. Документ, обосновывающий целесообразность и эффективность инвестиций в разрабатываемый проект
3. Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на прединвестиционной стадии
4. Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на инвестиционной стадии

11. В отчете о движении денежных средств поступления от выпуска акций должны квалифицироваться как при приток денежных средств от:

1. Операционной деятельности
2. Кредитной деятельности
3. Финансовой деятельности
4. Инвестиционной деятельности

12. Источники собственного капитала:

1. Займы, кредиты
2. Амортизационные отчисления + прибыль + средства от проданных активов
3. Акции
4. Облигации

13. Инновации — это:

1. Долгосрочные капитальные вложения
2. Капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом
3. Краткосрочные капитальные вложения
4. Вложения, связанные с обучением персонала

14. Денежный поток складывается из следующих видов:

1. От операционной деятельности
2. Показателей финансовой деятельности (прибыль, убыток)
3. От операционной, инвестиционной и финансовой деятельности
4. Объема выпуска продукции

15. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

1. Последствия реализации проекта для отдельной фирмы
2. Денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности реализующей проект организации
3. Последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета
4. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров

Примерные темы для домашнего творческого задания

1. Объясните экономическую сущность инвестиций.
2. Существует ли взаимосвязь между сбережениями и инвестициями?
3. Перечислите классификации инвестиций.
4. Что понимают под реальными инвестициями?
5. Перечислите основные законодательные акты, регламентирующие инвестиционную деятельность.
6. Перечислите объекты инвестиционной деятельности.
7. Определите субъектов инвестиционной деятельности.
8. Определить роль инвестиций на микро-уровне.
9. Определить роль инвестиций на макро-уровне.
10. Установить различия между инвестированием и инвестиционной деятельностью.
11. Определить основные этапы инвестиционного процесса.
12. Перечислите основные принципы процесса инвестирования, соблюдение которых является необходимой предпосылкой эффективности инвестиций.
13. Определить методические основы экономической оценки инвестиционных проектов?
14. Перечислите виды оценки эффективности инвестиционных проектов.
16. В чем состоит отличие между динамическими и статическими показателями экономической эффективности инвестиционного проекта?
17. Чем отличается расчет эффективности инвестиционного проекта в целом от расчета эффективности инвестиционного проекта для каждого из его участников?
18. Какова структура денежного потока, возникающего при реализации инвестиционного проекта?
19. В чем состоит понятие финансовой реализуемости инвестиционного проекта?
20. На основе каких принципов оцениваются инвестиционные проекты?
21. С какими проблемами сталкиваются на практике при использовании сложных методов оценки экономической эффективности инвестиционных проектов?

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

Организация текущего контроля успеваемости обучающихся по итогам семестра (модуля), по программам бакалавриата и магистратуры в соответствии с учебными планами по направлениям подготовки высшего образования утверждена приказом ФУ по основной деятельности № 0557/о от 23.03.2017

Таблица 6 – Виды работ обучающегося, формирующие текущий контроль по дисциплине

№ п/п	Вид учебной деятельности	Баллы	Максимум за семестр (модуль)
Измеримые виды контроля самостоятельной работы обучающихся			
1	Выполнение и защита домашнего творческого задания	10	10
2	Аудиторная контрольная/срезовая работа	5	10
3	Тестирование/блиц опросы	0,4	4
4	Защита различных работ по заданной теме	0,5	6
Интерактивные формы проведения занятий			

5	Посещение занятий, ведение конспекта лекции/семинара и работа с ним	0,1	4
6	Активное участие в интерактивном процессе	0,1	3
7	Ответы на вопросы на семинарском занятии	0,1	3
Всего за семестр (модуль)		40	

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

Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине содержится в разделе «2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

7.1 Типовые контрольные задания, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Образовательная программа "Управление бизнесом" профиль «Менеджмент и управление бизнесом» очная форма обучения

компетенция	типовые задания																						
ПКП-4 Способность участвовать ; разработке программ развития компании, разработке обоснований проектов и управленческих решений, связанных с развитием бизнеса	1. Разрабатывает концепцию проекта, иерархическую структуру работ, календарно-ресурсный план и контроль за ходом программ развития организации.																						
	Задание 1																						
	Используя критерии экспресс-диагностики финансовой отчетности оценить балансы 3-4 на оптимальность.																						
	<table><tr><th colspan="2">Баланс 3</th><th colspan="2">Баланс 4</th></tr><tr><th>Актив</th><th>Пассив</th><th>Актив</th><th>Пассив</th></tr><tr><td>20</td><td>10</td><td>30</td><td>50</td></tr><tr><td rowspan="2">40</td><td>30</td><td rowspan="2">30</td><td>-</td></tr><tr><td>20</td><td>10</td></tr><tr><td>60</td><td>60</td><td>60</td><td>60</td></tr></table>	Баланс 3		Баланс 4		Актив	Пассив	Актив	Пассив	20	10	30	50	40	30	30	-	20	10	60	60	60	60
	Баланс 3		Баланс 4																				
Актив	Пассив	Актив	Пассив																				
20	10	30	50																				
40	30	30	-																				
	20		10																				
60	60	60	60																				
Предложите управленческие решения для роста стоимости бизнеса рассмотренных предприятий.																							
	Задание 2																						
	По результатам анализа бухгалтерской отчетности компании получены следующие значения финансовых коэффициентов: • коэффициент автономии 0,6 • коэффициент фондоотдачи (внеоборотных активов) 3,0 • коэффициент оборачиваемости собственного капитала 2,8 • доля прибыли в выручке 15% • ROI (рентабельность СК и долгосрочных обязательств) 0,35 • выручка от реализации 5 800																						
	Восстановите баланс компании. Сделайте выводы о возможной																						

	привлекательности компании с таким балансом для инвестора. 2. Применяет современные модели развития и управления организацией <u>Задание 1</u> Первоначальные инвестиции в новое оборудование $I_0 = 2300$ тыс. руб. Ожидаемый чистый денежный поток $NCF = 700$ тыс. руб. Срок службы оборудования - 5 лет. Норма дисконта 10%. Оправданы ли затраты на приобретение нового оборудования? <u>Задание 2</u> Определить средневзвешенную цену капитала при следующих данных: <table> <tr> <td>Собственный капитал</td><td>10 млн. руб.</td></tr> <tr> <td>Заемный капитал</td><td>7 млн. руб.</td></tr> <tr> <td>В т.ч.</td><td></td></tr> <tr> <td>Краткосрочный</td><td>5 млн. руб.</td></tr> <tr> <td>Долгосрочный</td><td>2 млн. руб.</td></tr> </table> Цена акционерного капитала 18%, процент по долгосрочному кредиту -15%, цена краткосрочного кредита-20%. Ставка налога на прибыль 20 %.	Собственный капитал	10 млн. руб.	Заемный капитал	7 млн. руб.	В т.ч.		Краткосрочный	5 млн. руб.	Долгосрочный	2 млн. руб.
Собственный капитал	10 млн. руб.										
Заемный капитал	7 млн. руб.										
В т.ч.											
Краткосрочный	5 млн. руб.										
Долгосрочный	2 млн. руб.										

ПКП-2

Способность организовывать операционную деятельность компаний с использованием процессного и проектного подходов

1. Проводит исследование операционной деятельности организации и совершенствует ее на основе процессного и проектного подходов

Задание 1

Рассчитайте для каждого предприятия рентабельность собственных средств и эффект финансового рычага. Какое предприятие наиболее предпочтительно для инвесторов? Почему? Дайте ответ с точки зрения уровня финансового риска.

Показатели	Предприятия				
	А	Б	В	Г	Д
Экономическая рентабельность, %	10	12	14	16	8
Процентная ставка по кредиту, %	17	16	14	14	15
Активы, млн. руб.	1000	9000	9500	9600	9700
Доля собственных средств, %	100	80	60	40	20
Доля заемных средств, %	0	20	40	60	80
Ставка налога на прибыль, %	20				

Задание 2

Потенциальный инвестор проводит анализ объекта собственности на вопрос его приобретения. Опираясь на динамику EVA (экономической добавленной стоимости) сделайте вывод о целесообразности покупки с точки зрения доходности и риска (при расчете ROI вместо активов следует использовать величину инвестированного капитала).

Исходные данные

Показатели	1	2	3
Выручка, руб.	1 500 000	1 630 000	1 700 000
Валовые издержки, руб.	1 000 000	1 150 000	1 400 000
Налог на прибыль, %	20	20	20
Величина инвестированного капитала	2 000 000	2 200 000	2 200 000
Удельный вес собственных средств в структуре капитала, %	70	65	50
Удельный вес заемных средств в структуре капитала, %	30	35	50

	Процентная ставка по кредиту, %	15	14	16
	Величина дивидендов на одну акцию, руб.	200	200	200
	Разность между эмиссионной стоимостью одной акции и затратами на ее выпуск, руб.	1 000	1 000	1 000
2. Управляет проектами на основе классических и гибких методологий				
<u>Задание 1</u>				
Первоначальные инвестиции в новое оборудование $I_0 = 1900$ тыс. руб. Ожидаемый ежегодный чистый денежный поток $NCF = 550$ тыс. руб. Срок службы оборудования - 6 лет. Норма дисконта 12%. Оправданы ли затраты на приобретение нового оборудования? Какие показатели необходимо изменить, чтобы инвестиции были более привлекательны?				
<u>Задание 2</u>				
Предприятие планирует профинансировать инвестиционный проект за счет собственных средств и заемного капитала. Имеются следующие данные:				
Доля собственных средств, %				30
Доля заемных средств, %				70
Ставка по кредиту, %				18
Цена собственных средств, %				20
Ожидаемая доходность проекта, %				20
Определить целесообразность реализации проекта.				
<u>Задание 3</u>				
Имеются следующие данные баланса:				
Актив, млн. руб.		Пассив, млн. руб.		
Здания и сооружения	7	Собственный капитал		8
Машины	2	Заемный капитал, в т.ч.: Краткосрочный Долгосрочный		6 5 1 14
Товарные запасы	3			
Дебиторская задолженность	1			
Денежные средства	1			
Итого	14	Итого		14
Прибыль предприятия до вычета процентов и налогов составила 4 млн. руб., сумма процентов за кредит 1,5 млн. руб., ставка налога на прибыль 20 %. Оценить эффективность заемной политики организации.				

Примерный перечень вопросов к зачету:

1. Взгляды различных авторов на понятие «инвестиционная привлекательность».
2. Инвестиционная привлекательность на макро- и микро- уровне.
3. Инвестиционный потенциал и инвестиционный климат.
4. Подходы к анализу инвестиционной привлекательности компании.
5. Характеристика инвестиционной привлекательности компаний с различной организационно-правовой формой и на различных этапах жизненного цикла.
6. Анализ российского и зарубежного опыта оценки инвестиционной привлекательности компаний.
7. Источники информации для анализа инвестиционной привлекательности компании.
8. Отражение информации, необходимой для анализа инвестиционной привлекательности компании в бухгалтерской (финансовой) отчетности.
9. Внеучетные источники информации.
10. Формирование и раскрытие информации об инвестиционной привлекательности в отчетности публичной компании.
11. Понятие процедуры Дью Дилиженс (Due Diligence).
12. Анализ внешней среды (экономическое состояние макросреды, законодательные аспекты, социально-политические условия, инфраструктура).
13. Определение рыночных позиций (объем продукции, конкурентоспособность, рыночная стоимость акции).
14. Проведение экспертной оценки (отбор системы показателей, характеризующих деятельность предприятия).
15. Ретроспективный анализ показателей (финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности, деловой активности, ликвидности).
16. Комплексный анализ рисков.
17. Анализ будущих денежных потоков (доходный подход).
18. Рейтинговая оценка компании.
19. Разработка системы финансовых и нефинансовых показателей для анализа инвестиционной привлекательности организации.
20. Проведение анализа инвестиционной привлекательности на примере конкретной компании.
21. Методы, направленные на укрепление финансовой устойчивости.
22. Мероприятия по укреплению предприятия на рынке функционирования.
23. Организационно-правовая форма бизнеса как фактор инвестиционной привлекательности компании.
24. Инвестиционная привлекательность организации: сущность и виды.
25. Инвестиционная привлекательность региона: сущность, показатели оценки.
26. Достоинства и недостатки различных подходов к оценке инвестиционной привлекательности организации.
27. Преимущества комплексного подхода к оценке инвестиционной привлекательности организации.
28. Финансовое состояние организации как фактор инвестиционной привлекательности организации.
29. Опыт реализации инвестиционных проектов как фактор инвестиционной привлекательности организации.
30. Венчурное инвестирование и инвестиционная привлекательность организации.

7.2 Иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Порядок проведения промежуточной аттестации и система оценивания результатов промежуточной аттестации по итогам семестра (модуля) по программам бакалавриата и магистратуры в соответствии с учебными планами по направлениям подготовки высшего образования утверждена приказом ФУ по основной деятельности № 0557/о от 23.03.2017.

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

Нормативные правовые акты

1. Конституция Российской Федерации.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации.
4. Федеральный закон от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями).
5. Федеральные стандарты оценки (ФСО №1-№13)

Основная литература

6. Финансовый и инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / И. З. Тогузова [и др.]. М.: Прометей, 2018. 375 с. <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863> (дата обращения: 10.04.2024).
7. Погодина Т. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Издательство Юрайт, 2024. 229 с. <https://urait.ru/bcode/536449> (дата обращения: 10.04.2024).

Дополнительная литература

8. Инвестиционная региональная политика [Электронный ресурс]: учебник / под ред. Л. Э. Лимонова. 3-е изд. М.: Издательство Юрайт, 2024. 177 с. <https://urait.ru/bcode/545073> (дата обращения: 10.04.2024).
9. Инвестиционная привлекательность российских компаний и инвестпроектов: оценка и управление [Электронный ресурс]: монография / М. А. Федотова [и др.]; под общ. ред. М. А. Федотовой, О. В. Лосевой. М.: КноРус, 2021. 255 с. <https://book.ru/book/941847> (дата обращения: 10.04.2024).
10. Цифровая архитектура инвестиционной привлекательности [Электронный ресурс]: монография / А. М. Валеева [и др.]. М.: Русайнс, 2022. 159 с. <https://book.ru/book/944747> (дата обращения: 10.04.2024).

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

1. Справочная правовая система КонсультантПлюс». [Официальный сайт]. [URL:www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
2. Справочная правовая система «Гарант». [Официальный сайт]. [URL:http://ivo.garant.ru/#/startpage:0](http://ivo.garant.ru/#/startpage:0)
3. Программный комплекс для организации доступа к биржевым торговым системам в режиме онлайн Quik. [Официальный сайт]. [URL: http://www.quik.ru/](http://www.quik.ru/).
4. Factiva— глобальная база данных. [Официальный сайт]. [URL: http://www.dowjones.com/factiva/int/russian.asp](http://www.dowjones.com/factiva/int/russian.asp).
5. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/> (<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)
6. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
7. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>

8. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
9. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»
<https://www.biblio-online.ru/>
10. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и семинарские занятия) и самостоятельной работы. Семинарские занятия по дисциплине предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций. Курс предполагает широкое использование интерактивных методов обучения. Для проведения семинарских занятий активно используются методы работы в малых группах, вовлечение в индивидуальную работу. При проведении семинарских занятий используются презентации.

Студентам необходимо ознакомиться с содержанием рабочей программы дисциплины (далее - РПД), с целями и задачами дисциплины, методическими разработками по данной дисциплине, имеющимся на образовательном портале и сайте кафедры.

Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, студентам необходимо перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале не удалось – обратиться к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на практических занятиях.

Студентам при подготовке к семинарским занятиям следует:

- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей темы занятия;
- при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только лекции, учебную литературу, но и там, где это необходимо, нормативно-правовые акты, интернет-источники;
- теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе;
- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении практико-ориентированных заданий, заданных для самостоятельного решения;
- в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;
- на занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Методические рекомендации по выполнению домашнего творческого задания.

Для выполнения задания на первом этапе следует найти научную статью. Она должна отвечать следующим требованиям:

1. Содержание статьи должно соответствовать дисциплине «Управление инвестиционной привлекательностью». Можно выбрать одну из тем дтз, предлагаемых в списке.
2. У статьи должен быть автор(авторы), место издания, год издания
3. Статья должна быть издана не раньше 2018 г.

На втором этапе следует составить краткое описание содержания статьи, выделяя его основные моменты, используя цитаты из текста. Объем аннотации должен составить 1-2 страницы. В рамках учебной группы статьи не должны повторяться.

На третьем этапе осуществляется оформление. Копия статьи прикрепляется к работе.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения

1. лицензионное отечественное:
Astra Linux, Libre Office
2. лицензионное импортное:
ПО для ТСО лиц с ограниченными возможностями здоровья
3. свободно распространяемое:
Архиватор KDE (Ark)

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Информационно-образовательные ресурсы личных кабинетов обучающихся платформы Финансового университета - <http://org.fa.ru/>.

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации-не используются

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

Образовательный процесс по учебной дисциплине осуществляется в учебных аудиториях для проведения учебных занятий. При освоении дисциплины используются технические средства мультимедийной техники аудиторий. Для проведения учебных занятий используются аудитории, оборудованные следующими техническими средствами: мультимедиа-проектором, экраном настенным или доской интерактивной с встроенной акустической системой для воспроизведения аудио файла, персональным (-ными) компьютером (-рами) с доступом к Internet-ресурсам и электронно-образовательной среде Финансового университета.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения в сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронно-образовательную среду Финансового университета