

|                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                           |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Документ подписан простой электронной подписью<br>Информация о владельце:<br>ФИО: Таскаев Сергей Валерьевич<br>Должность: Ректор<br>Дата подписания: 16.05.2025 14:41:04<br>Уникальный программный ключ:<br>04c19ed8bfb98f3b6cb77a486b9a8788b8322323 | МИНОБРАЗОВАНИЯ РОССИИ<br>Федеральное государственное бюджетное образовательное<br>учреждение высшего образования<br>«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») | Рабочая программа дисциплины "Инвестиционный анализ (научный семинар)" по направлению подготовки<br>(специальности) 38.03.02 "Менеджмент" направленности (профилю) Цифровой маркетинг ФГБОУ ВО<br>«ЧелГУ» | стр. 1 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|

## Рабочая программа дисциплины (модуля)\*

### Инвестиционный анализ (научный семинар)

Направление подготовки (специальность)

38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль)

Цифровой маркетинг

Присваиваемая квалификация (степень)

Бакалавр

Форма обучения

очная

Год(ы) набора 2023

\*Рабочая программа дисциплины (модуля) адаптирована для инклюзивного обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Челябинск 2023 г.

**38.03.02. Менеджмент, профиль: "Цифровой маркетинг", Инвестиционный анализ (научный семинар), 2023 год набора, Очная форма обучения**

Проректор по учебной работе      утверждено 24.04.2023      В.Е. Федоров

Ученым советом факультета управления

Протокол заседания № 8 от 23.03.2023

Председатель Ученого совета  
факультета управления      согласовано      С. А. Головихин

**Заседанием кафедры менеджмента**

Протокол заседания № 12 от 23.03.2023

Заведующий кафедрой      согласовано      Т.Ю. Лушникова

Автор (составитель)      В.Ф. Злоказов

**Структура рабочей программы соответствует приказу ректора ФГБОУ ВО «ЧелГУ» от «13» апреля 2021 г. № 247-1**



## Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре ОПОП
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)
4. Объем дисциплины (модуля)
5. Структура и содержание дисциплины (модуля)
6. Фонд оценочных средств
  - 6.1. Перечень видов оценочных средств
  - 6.2. Типовые контрольные задания и иные материалы для текущей аттестации
  - 6.3. Типовые контрольные вопросы и задания для промежуточной аттестации
  - 6.4. Критерии оценивания
7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)
  - 7.1. Рекомендуемая литература
  - 7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"
  - 7.3. Перечень информационных технологий
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
10. Специальные условия освоения дисциплины обучающимися с инвалидностью и ограниченными возможностями здоровья



### 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

формирование у обучающихся теоретических знаний и практических навыков, позволяющие принимать управленческие решения в области анализа инвестиций, определения экономической эффективности вложения при выборе инвестиционных проектов и источников их финансирования. Образовательная деятельность студента при освоении дисциплины организована в форме практической подготовки.

### 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Цикл (раздел) ОПОП: К.М.01.05

#### 2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Производственная практика

Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности

Статистика

Маркетинг

Математика

Экономическая теория.

Математика

Экономическая теория

#### 2.2 Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Преддипломная практика

Преддипломная практика

### 3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**УК-1: Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач**

#### Знать:

методы  
анализа и  
сопоставления источников  
информации с точки зрения  
временных и пространственных условий  
их возникновения.

#### Уметь:

использовать логический  
анализ модели  
для поиска  
решения, генерирования  
новых идей и  
их оценки.

#### Владеть:

современными  
инструментами и  
технологиями  
обработки информации.

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен**

#### 3.1 Знать:

3.1.1 - основные принципы и методы формирования и управления инвестиционными проектами, в том числе на мировых рынках в условиях глобализации;

3.1.2 - общие принципы оценки предприятия (бизнеса);



|            |                                                                                                                                                                    |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.1.3      | - основные методы оценки активов компании,                                                                                                                         |
| 3.1.4      | - основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности и рыночной активности, эффективности и рентабельности;                              |
| 3.1.5      | - основные методы финансово-экономической оценки инвестиций, основы дивидендной политики и управления структурой капитала;                                         |
| 3.1.6      | - нормативно-правовые документы в инвестиционной сфере.                                                                                                            |
| <b>3.2</b> | <b>Уметь:</b>                                                                                                                                                      |
| 3.2.1      | - проводить сбор и анализ информации, необходимой для проведения финансово-экономической оценки;                                                                   |
| 3.2.2      | - использовать современные финансовые технологии управления инвестиционными проектами, в том числе на мировых рынках в условиях глобализации;                      |
| 3.2.3      | - оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых инвестиционных решений;                                                                                  |
| 3.2.4      | - применять основные методы финансового менеджмента для оценки и обоснования управленческих решений.                                                               |
| <b>3.3</b> | <b>Владеть:</b>                                                                                                                                                    |
| 3.3.1      | - методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования;                                                                                            |
| 3.3.2      | - методами оценки эффективности инвестиционных проектов;                                                                                                           |
| 3.3.3      | - методами финансового менеджмента для управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала; |
| 3.3.4      | - процедурами принятия решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.                                                                  |

#### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

|                           |   |      |                                            |
|---------------------------|---|------|--------------------------------------------|
| <b>Общая трудоемкость</b> |   |      | <b>3 ЗЕТ</b>                               |
| Часов по учебному плану   | : | 108  | Виды контроля в семестрах:<br><br>зачеты 7 |
| в том числе               | : |      |                                            |
| аудиторные занятия        | : | 34   |                                            |
| самостоятельная работа    | : | 70,5 |                                            |
|                           | : |      |                                            |
| контактная работа: 37,5   |   |      |                                            |
| ИКР: 3,5                  |   |      |                                            |

#### 5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

| Код занятия | Наименование разделов и тем /вид занятия/                                                              | Семестр / Курс | Часов | Литература                              |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------|-----------------------------------------|
|             | <b>Раздел 1. Основные положения инвестиционной деятельности.</b>                                       |                |       |                                         |
| 1.1         | Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельностью. /Пр/                       | 7              | 2     | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э1 Э2 Э3       |
| 1.2         | Механизм государственной поддержки инвестиционных проектов. Состав федеральных законов. /Ср/           | 7              | 4     | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 |
| 1.3         | /ИКР/                                                                                                  | 7              | 3,5   |                                         |
|             | <b>Раздел 2. Источники и методы финансирования инвестиций.</b>                                         |                |       |                                         |
| 2.1         | Принципы выбора варианта финансирования проекта. /Пр/                                                  | 7              | 2     | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э1 Э4 Э5       |
| 2.2         | Формы осуществления и перспективы применения проектного финансирования на рынке банковских услуг. /Ср/ | 7              | 4     | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 |



|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   |      |                                         |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------|-----------------------------------------|
| 2.3 | Лизинг как способ финансирования проекта. /Пр/                                                                                                                                                                                                                                                                        | 7 | 4    | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э1 Э2 Э3       |
|     | <b>Раздел 3. Общие требования и принципы выбора инвестиционных проектов.</b>                                                                                                                                                                                                                                          |   |      |                                         |
| 3.1 | Этапы разработки и реализации проекта. /Пр/                                                                                                                                                                                                                                                                           | 7 | 4    | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э2 Э3 Э4 Э5    |
| 3.2 | Соответствие проекта законодательству РФ и утвержденным стандартам. /Ср/                                                                                                                                                                                                                                              | 7 | 7    | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 |
|     | <b>Раздел 4. Общие положения и принципы финансово-экономической оценки эффективности инвестиционных проектов</b>                                                                                                                                                                                                      |   |      |                                         |
| 4.1 | Виды эффективности инвестиционных проектов /Пр/                                                                                                                                                                                                                                                                       | 7 | 4    | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э2 Э3 Э4 Э5    |
| 4.2 | Особенности оценки эффективности на различных стадиях разработки и реализации проекта. Требования к практическим расчетам с учетом «фактора времени». Обоснование расчетного периода (жизненного цикла инвестиций). Учет «динамичности» внешних и внутренних параметров, характеризующих инвестиционный процесс. /Ср/ | 7 | 6    | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 |
|     | <b>Раздел 5. Методы и критерии оценки эффективности инвестиций.</b>                                                                                                                                                                                                                                                   |   |      |                                         |
| 5.1 | Методы оценки эффективности инвестиционного проекта /Пр/                                                                                                                                                                                                                                                              | 7 | 6    | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э2 Э3 Э4 Э5    |
| 5.2 | Финансовый профиль инвестиционного проекта /Ср/                                                                                                                                                                                                                                                                       | 7 | 39,5 | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 |
|     | <b>Раздел 6. Риски проекта. Методы их оценки и учета.</b>                                                                                                                                                                                                                                                             |   |      |                                         |
| 6.1 | Качественные и количественные методы оценки риска /Пр/                                                                                                                                                                                                                                                                | 7 | 6    | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э2 Э3 Э4 Э5    |
| 6.2 | Возможные способы учета риска при оценке эффективности проекта. /Ср/                                                                                                                                                                                                                                                  | 7 | 5    | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 |
|     | <b>Раздел 7. Учет инфляции и неопределенности в инвестиционном проектировании (в форме практической подготовки)</b>                                                                                                                                                                                                   |   |      |                                         |
| 7.1 | Алгоритм учета инфляции при оценке эффективности проекта. /Пр/                                                                                                                                                                                                                                                        | 7 | 6    | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э2 Э3 Э4 Э5    |
| 7.2 | Оценка эффективности проекта с учетом «вероятностной» и «интервальной» неопределенности. /Ср/                                                                                                                                                                                                                         | 7 | 5    | Л1.2 Л1.1Л2.1<br>Л2.2<br>Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 |

## 6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### 6.1. Перечень видов оценочных средств

Тесты

### 6.2. Типовые контрольные задания и иные материалы для текущей аттестации

Примерные задания по дисциплине:

Задача 1. Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.



- а) Какой период окупаемости этого проекта?  
б) Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?  
в) Внутренняя норма доходности?  
г) Индекс доходности?

Задача 2. а) Каковы периоды окупаемости каждого из следующих проектов (данные в таблице)

- б) При условии, что вы хотите использовать метод окупаемости, и период окупаемости равен двум годам, на какой из проектов вы согласитесь?  
в) Если период окупаемости равен трём годам, какой из проектов вы выберете?  
г) Если альтернативные издержки составляют 10 %, какие проекты будут иметь положительные чистые текущие стоимости?  
д) «В методе окупаемости слишком большое значение уделяется потокам денежных средств, возникающим за пределами периода окупаемости». Верно ли это утверждение?  
е) «Если фирма использует один период окупаемости для всех проектов, вероятно, она одобрит слишком много краткосрочных проектов». Верно, или неверно?

Задача 3. Компания должна выбрать одну из двух машин, которые выполняют одни и те же операции, но имеют различный срок службы. Затраты на приобретение и эксплуатацию машин приведены в таблице.

- (а) Какую машину следует купить компании, если ставка дисконта равна 6 %?  
(б) Предположим, что вы финансовый менеджер компании. Если вы приобрели ту или другую машину и отдали её в аренду управляющему производству на весь срок службы машины, какую арендную плату вы можете назначить.  
(в) Обычно арендная плата, описанная в вопросе (б), устанавливается предположительно - на основе расчёта и интерпретации равномерных годовых затрат. Предположим, вы действительно купили одну из машин и отдали её в аренду управляющему производству. Какую ежегодную арендную плату вы можете устанавливать на будущее, если темп инфляции составляет 8 % в год? (Замечание: арендная плата, рассчитанная в вопросе (а), представляет собой реальные потоки денежных средств. Вы должны скорректировать величину арендной платы с учётом инфляции).

Задача 4. Выбрать наиболее эффективный инвестиционный проект при норме прибыли  $r = 15\%$  и следующих условиях: Проект Инвестиции 1С Прибыль по годам (Р) у.е.

| P1 | P2  | P3  | P4  |     |     |
|----|-----|-----|-----|-----|-----|
| П1 | 300 | 90  | 100 | 120 | 150 |
| П2 | 300 | 150 | 120 | 100 | 90  |

Определить: NPV, PI, IRR

Задача 5. Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта "Заря" стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.

Задача 6. Компания Игрек анализирует ожидаемые денежные потоки двух альтернативных проектов (в тыс. руб):

| Год | 0    | 1    | 2    | 3    | 4   | 5   | 6   | 7    |
|-----|------|------|------|------|-----|-----|-----|------|
| A   | -300 | -387 | -192 | -100 | 600 | 600 | 850 | -180 |
| B   | -405 | 134  | 134  | 134  | 134 | 134 | 134 | 0    |

Рассчитать внутреннюю норму доходности каждого проекта.

Задача 7. Проектом предусмотрено приобретение машин и оборудования на сумму 150000 у.е.. Инвестиции осуществляются равными частями в течение двух лет. Расходы на оплату труда составляют 50000 у.е., материалы – 25000 у.е.. Предполагаемые доходы ожидаются во второй год в объеме 75000 у.е., третий - 80000 у.е., четвертый - 85000 у.е., пятый - 90000 у.е., шестой - 95000 у.е., седьмой - 100000 у.е. Оцените целесообразность проекта при цене капитала 12% и если это необходимо предложите меры по его улучшению.

### 6.3. Типовые контрольные вопросы и задания для промежуточной аттестации

1. Инвестиции в производстве предполагают:

а. Вложения на содержание машин и оборудования

+ б. Вложения в виде капитальных затрат

в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности

2. Под инвестированием понимается:



- + а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
- б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
- в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности
- 3. К портфельным иностранным инвестициям относятся:
  - а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
  - б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
- + в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли
- 4. Законодательные условия инвестирования представляют собой:
  - а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
  - + б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельности
  - в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды
- 5. Основная цель инвестиционного проекта:
  - а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
  - б. Изучение конъюнктуры рынка
  - + в. Получение максимально возможной прибыли
- 6. Прединвестиционная фаза содержит:
  - а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
  - + б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
  - в. Маркетинговые исследования по будущему проекту
- 7 - тест. Инвестиционный рынок состоит из:
  - а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка
  - б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка
  - + в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка
- 8. Капитальные вложения включают:
  - + а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)
  - б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы
  - в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии
- 9. Показатели коммерческой эффективности учитывают:



а. Сроки реализации проекта

+ б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами

в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

10. Инвестиционный потенциал представляет собой:

+ а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования

б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта

в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

11. Инвестиционный риск региона определяется:

+ а. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них

б. Количеством вариантов возможного инвестирования

в. Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства

12. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:

а. Предложением

б. Спросом

+ в. Соотношением спроса и предложения

13. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:

+ а. Долгосрочные затраты

б. Среднесрочные затраты

в. Краткосрочные затраты

14. Инновация – это:

а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты

+ б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса

в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

15. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:

а. Основные и дополнительные

б. Прямые и косвенные

+ в. Административные и экономические

16. Дисконтирование – это:

а. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени



- + б. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени
- в. Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта
17. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?
- + а. Социальная
- б. Финансовая
- в. Операционная
18. В потоки самофинансирования не включают:
- а. Нераспределенную прибыль
- + б. Кредиты
- в. Резервный капитал
19. Ставка дисконтирования определяется на основе:
- + а. Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны
- б. Уровня инфляции (в процентах)
- в. Ставки налога на прибыль (в процентах)
- Тест - 20. Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?
- а. Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
- б. Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов
- + в. Повышают достоверность расчетов
21. Какой риск называют катастрофическим?
- + а. Риск полной потери вложенного капитала
- б. Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время
- в. Риск быть обманутым инвестором
22. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:
- а. Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы
- + б. Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы
- в. Национальные инвесторы, иностранные инвесторы
23. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:
- + а. Ценной бумагой
- б. Соглашением
- в. Инвестиционным договором



24. Что представляет собой современная структура инвестиций?

- а. Преобладание иностранных инвестиций над национальными
- + б. Преобладание финансовых активов над материальными
- в. Преобладание материальных активов над финансовыми

25. Товарами на инвестиционном рынке являются:

- + а. Объекты инвестиционной деятельности
- б. Субъекты инвестиционной деятельности
- в. Прибыль от инвестиционной деятельности

26. Объекты инвестирования и сбережения – это:

- а. Потребительские кредиты
- б. Текущие сбережения
- + в. Финансовые и материальные активы

27. Хэджирование – это:

- а. Один из способов формирования инвестиционного портфеля
- + б. Страхование сделки от возможных рисков и потерь
- в. Способ выплаты дивидендов

28. Что означает слово «invest» в переводе с итальянского?

- + а. Вкладывать
- б. Рисковать
- в. Оценивать

29. Тест. Абсолютный эффект от осуществления инвестиций – это:

- а. Чистый дисконтированный доход
- + б. Чистый приведенный доход
- в. Аннуитет

30. Для определения IRR проекта используется метод:

- а. Критического пути
- б. Цепных подстановок
- + в. Последовательных итераций

#### 6.4. Критерии оценивания

Требования (критериальные показатели) к уровням освоения программы

При подведении итогов учитываются результаты текущей аттестации. Полученные за текущую аттестацию баллы



суммируются с баллами, полученными за каждый этап при прохождении промежуточной аттестации:

0-49 баллов - неудовлетворительно (2) / не зачтено;

50-69 баллов - удовлетворительно (3) / зачтено;

70-90 баллов - хорошо (4) / зачтено;

91-100 баллов - отлично (5) / зачтено.

Особенности проведения процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья обозначены в рабочей программе дисциплины (модуля).

Уровни сформированности компетенций определяется следующим образом:

1. Высокий уровень сформированности компетенций соответствует оценке отлично:

- уверенно знает принципы поиска, отбора и обобщения информации, специфику системного подхода при решения поставленных задач;

- умеет проанализировать задачу, выделить ее базовые составляющие;

- умеет отличать факты от мнений, интерпретаций, оценок, способен сформировать собственные мнения и суждения, аргументировать свои выводы;

- способен систематизировать разнородную информацию, требуемую для решения поставленной задачи.

2. Средний уровень соответствует оценке хорошо:

- знает принципы поиска, отбора и обобщения информации, специфику системного подхода для решения поставленных задач на среднем уровне;

- умеет проанализировать задачу в целом, выделить ее базовые составляющие;

- умеет отличать факты от мнений, интерпретаций, оценок, способен сформировать собственные мнения и суждения, аргументировать свои выводы;

- способен систематизировать разнородную информацию, требуемую для решения поставленной задачи.

3. Базовый уровень соответствует оценке удовлетворительно:

- знает принципы сбора, отбора и обобщения информации, специфику системного подхода для решения поставленных задач только на общем уровне;

- умеет проанализировать задачу поверхностно;

- умеет отличать факты от мнений, интерпретаций, оценок, но не способен сформировать собственные мнения и суждения, аргументировать свои выводы;

- способен ограниченно систематизировать разнородную информацию, требуемую для решения поставленной задачи.

4. Низкий уровень соответствует оценке неудовлетворительно.

«Отлично» (5) – студент глубоко и полно владеет содержанием учебного материала; умеет связывать теорию с практикой, решает микроэкономические задачи, теоретические выводы подтверждает примерами, фактами, данными научных исследований; осуществляет межпредметные связи, предложения. Делает выводы логично, четко. Ясно и кратко излагает ответы на поставленные вопросы; умеет обосновывать свои суждения и профессионально-личностную позицию по излагаемому вопросу. Ответ носит самостоятельный характер. Способен работать с различными информационными ресурсами и технологиями, применять основные методы, способы и средства получения, хранения, поиска, систематизации, обработки и передачи информации. Способен выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации и обосновывать свой выбор.

«Хорошо» (4) – ответ студента соответствует указанным выше критерия, но содержание ответа имеет отдельные неточности (несущественные ошибки) в изложении теоретического и практического материала, отличается меньшей обстоятельностью, глубиной, обоснованностью и полнотой; допущенные ошибки исправляются студентом после дополнительных вопросов экзаменатора. Способен работать с различными информационными ресурсами и технологиями, применять основные методы, но не способен выбирать способы и средства получения, хранения, поиска, систематизации, обработки и передачи информации. Способен выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации, но не умеет обосновывать свой выбор.

«Удовлетворительно» (3) – студент обнаруживает знание и понимание основных положений учебного материала, но излагает его неполно, непоследовательно, допускает неточности и существенные ошибки в определении понятий, формулировке положений, не привлекает для аргументации ответа основные положения исследовательских, концептуальных и нормативных документов, не умеет обосновать свои суждения; наблюдается нарушение логики изложения. Ответ отличается низким уровнем самостоятельности, не содержит собственной профессионально-



личностной позиции. Способен работать с различными информационными ресурсами и технологиями, но не способен применять основные методы, способы и средства получения, хранения, поиска, систематизации, обработки и передачи информации. Способен выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации, но не обосновывать свой выбор

«Неудовлетворительно» (2) – студент имеет разрозненные, бессистемные знания: не умеет выделять главное и второстепенное; допускает ошибки в определении понятий, формулировке теоретических положений, искажает их смысл; не ориентируется в нормативно-концептуальных, программно-методических, исследовательских материалах, беспорядочно и неуверенно излагает материал; не умеет соединять теоретические положения с практикой; не умеет применять знания для обоснования и объяснения фактов, не устанавливает межпредметные связи. Не способен работать с различными информационными ресурсами и технологиями, применять основные методы, способы и средства получения, хранения, поиска, систематизации, обработки и передачи информации. Не способен выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации и обосновывать свой выбор

## 7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 7.1. Рекомендуемая литература

#### 7.1.1. Основная литература

|      | Авторы,                                                                              | Заглавие                                                                                                                                                                 | Издательство,                                                       | Ресурс |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------|
| Л1.1 | Асаул А. Н., Биба В. В., Буняк В. Л., Скрыльник А. С., Фалтинский Р. А., Асаул А. Н. | Инвестиционный анализ: учебное пособие ( <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=434755">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=434755</a> ) | Санкт-Петербург : Институт проблем экономического возрождения, 2014 | ЭБС    |
| Л1.2 | Пупенцова С. В.                                                                      | Инвестиционный анализ: учебное пособие ( <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=362990">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=362990</a> ) | Санкт-Петербург : Издательство Политехнического университета, 2012  | ЭБС    |

#### 7.1.2. Дополнительная литература

|      | Авторы,       | Заглавие                                                                                                                                              | Издательство,             | Ресурс |
|------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------|
| Л2.1 | Нешиной А.С.  | Инвестиции: учебник ( <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=63428">https://znanium.com/catalog/document?id=63428</a> )                     | Москва : Дашков и К, 2018 | ЭБС    |
| Л2.2 | Нешиной А. С. | Инвестиции: учебник ( <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=495803">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=495803</a> ) | Москва : Дашков и К, 2018 | ЭБС    |

### 7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

|    |                                                                                                                                                              |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Э1 | «Консультант Плюс» - <a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>                                                                       |
| Э2 | Федеральная служба государственной статистики - <a href="https://gks.ru/">https://gks.ru/</a>                                                                |
| Э3 | Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Челябинской области - <a href="https://chelstat.gks.ru/">https://chelstat.gks.ru/</a> |
| Э4 | Министерство экономического развития Челябинской области - <a href="https://mineconom74.ru/">https://mineconom74.ru/</a>                                     |
| Э5 | Министерство экономического развития Российской Федерации - <a href="http://economy.gov.ru/minec/main/">http://economy.gov.ru/minec/main/</a>                |

### 7.3 Перечень информационных технологий

#### 7.3.1 Программное обеспечение

Adobe Connect Acrobat

LMS Moodle

MS Office365



Adobe Reader

VirtualBox

### 7.3.2 Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

1. Электронный каталог научной библиотеки ЧелГУ [Электронный ресурс] : база данных / Челяб. гос. ун-т. – Челябинск, 1992. –

2. Консультант Плюс [Электронный ресурс] : справочно-правовая система : база данных / Регион. центр правовой информ. Информправо.

## 8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории, для текущего контроля и промежуточной аттестации; помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплины.

Практическая подготовка студента проводится в организации по договору о практической подготовке.

## 9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

В случае применения при обучении дисциплины электронного обучения, дистанционных образовательных технологий общение обучающихся и преподавателя осуществляется в режиме реального времени (чаты.) или отложенного времени (система дистанционного обучения Moodle, электронная почта).

Большую часть времени обучающиеся самостоятельно работают с учебно-методическими материалами. Студенты имеют возможность консультироваться с преподавателем по всем вопросам, возникающим в ходе самостоятельной работы посредством электронной почты, социальных сетей.

Доступ обучающегося к учебным ресурсам в режиме отложенного времени, самостоятельной работы осуществляется через сеть Интернет в удобном для него месте, времени и темпе.

## 10. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ОБУЧАЮЩИМИСЯ С ИНВАЛИДНОСТЬЮ И ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с использованием специальных технических средств и голо информационных технологий, предоставляемых Ресурсным учебно-методическим центром по обучению инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья ЧелГУ по запросу обучающегося.

1. Мобильные специальные технические средства для лиц с нарушениями зрения: портативный компьютер с вводом/выводом шрифтом Брайля с синтезатором речи «EIBraile-W14J G2»; ноутбуки с программной экранного доступа NVDA; электронные увеличители для удаленного просмотра; видеоувеличители портативные; тифлоплеер; цифровые диктофоны.

2. Мобильные специальные технические средства для лиц с нарушениями слуха: система свободного звукового поля со встроенной совместимостью с FM-устройствами; радиоклассы «Сонет-PCM» с передатчиком, заушным индуктором и индукционной петлей; система информационная для слабослышащих переносная «Исток» A2 со встроенным плеером – звуковым информатором; документ-камера; программируемые слуховые аппараты индивидуального пользования.

3. Ассистивные информационные технологии: программное обеспечение экранного доступа с синтезом речи NVDA; программы экранного увеличения; программы речевого синтеза для компьютеров и ноутбуков; программы речевого синтеза для мобильных устройств; экранная клавиатура; экранная лупа.

При необходимости для обучающихся с нарушениями зрения на рабочих местах для проведения практических или лабораторных занятий устанавливается специальное программное обеспечение (программа речевой навигации NVDA, речевые синтезаторы, экранные лупы).

В учебные аудитории обеспечивается беспрепятственный доступ для обучающихся инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья. В каждой аудитории, где обучаются инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, предусматривается соответствующее количество мест для обучающихся с учетом нарушений их здоровья.

Для освоения дисциплины инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется доступ к



печатным источникам, имеющимся в научной библиотеке ЧелГУ, с помощью специальных технических средств; доступ к электронным источникам, представленным в форме электронного документа в фонде научной библиотеки ЧелГУ или электронно-библиотечных системах, с помощью специальных технических и программных средств (рабочее место для незрячего пользователя с программным обеспечением экранного доступа с синтезом речи NVDA, рабочее место с компьютерным роллером и клавиатурой Clevy с большими кнопками и с разделяющей клавиши накладкой).

Учебно-методические материалы для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла,
- в печатной форме шрифтом Брайля.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья освоение дисциплины может быть частично или полностью осуществлено с использованием дистанционных образовательных технологий (Moodle, Adobe Connect Pro и пр.).

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья используется индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы, и индивидуальная воспитательная работа. Индивидуальные консультации направлены на индивидуализацию обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ограниченными возможностями здоровья.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине обеспечивается выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей, обучающихся:

- а) инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме, в письменной форме шрифтом Брайля, устно с использованием услуг сурдопереводчика);
- б) доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в печатной форме шрифтом Брайля, в форме электронного документа, задания зачитываются ассистентом, задания предоставляются с использованием сурдоперевода);
- в) доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, письменно шрифтом Брайля, с использованием услуг ассистента, устно).

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства могут быть предоставлены ЧелГУ или могут использоваться собственные технические средства. При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на задания, процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.