

Документ подписан Министерством науки и высшего образования Российской Федерации
Информация о владельце:
ФИО: Макаренко Елена Николаевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 03.04.2024 15:29:52
Уникальный программный ключ:
c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

УТВЕРЖДАЮ
Директор Института магистратуры
Иванова Е.А.
«01» июня 2023г.

**Рабочая программа дисциплины
Инвестиционный и финансовый анализ в IT-сфере**

Направление 38.04.02 Менеджмент
магистерская программа 38.04.02.07 "Менеджмент в IT-сфере"

Для набора 2023 года

Квалификация
магистр

КАФЕДРА **Инновационный менеджмент и предпринимательство****Распределение часов дисциплины по семестрам**

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	3 (2.1)		Итого	
	15 2/6			
Неделя	15 2/6			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	16	16	16	16
Практические	32	32	32	32
Итого ауд.	48	48	48	48
Контактная работа	48	48	48	48
Сам. работа	24	24	24	24
Часы на контроль	36	36	36	36
Итого	108	108	108	108

ОСНОВАНИЕ

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 28.03.2023 протокол № 9.

Программу составил(и): к.э.н., доцент, Михненко Т.Н.

Зав. кафедрой: д.э.н., проф. Джуха В.М.

Методическим советом направления: д.э.н., профессор, Джуха В.М.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

- | | |
|-----|--|
| 1.1 | формирование у обучающихся компетенций по осуществлению инвестиционного и финансового анализа организаций в IT-сфере, использованию результатов анализа для принятия управленческих решений. |
|-----|--|

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-1:Способен применять методы количественного и качественного анализа для управления бизнес-процессами организации в IT-сфере

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:
назначение инвестиционного и финансового анализа, его цели и задачи, информационную базу, методы и приемы, виды, особенности применения, методы сбора и анализа информации для инвестиционного и финансового анализа организации в IT-сфере (соотнесено с индикатором ПК-1.1).
Уметь:
рассчитывать показатели, применяемые при инвестиционном и финансовом анализе организации в IT-сфере (соотнесено с индикатором ПК-1.2).
Владеть:
навыками инвестиционного и финансового анализа, интерпретации экономической сущности полученных показателей и их роли в принятии управленческих решений (соотнесено с индикатором ПК-1.3),

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
	Раздел 1. Инвестиционный анализ в IT-сфере				
1.1	Тема: "Теоретические основы инвестиционного анализа". Инвестиции и инвестиционная деятельность в IT-сфере. Объекты и субъекты инвестиционной деятельностью. /Лек/	3	2	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
1.2	Тема: "Источники финансирования инвестиций". Собственные, заемные и привлеченные средства. Методы финансирования инвестиций /Пр/	3	2	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
1.3	Тема: "Сущность инвестиций и их роль в экономике". Цели и направления инвестирования. Планирование и выбор объектов инвестирования. Классификация инвестиций. Подготовка докладов с использованием LibreOffice. /Ср/	3	2	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
1.4	Тема: "Инвестиционные проекты и их классификация". Понятие и виды инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта. Методы оценки инвестиционных проектов. /Лек/	3	4	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
1.5	Тема: "Оценка эффективности инвестиционных проектов". Статическая и динамическая оценка инвестиционных проектов. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Решение задач по оценке эффективности инвестиционных проектов /Пр/	3	8	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
1.6	Тема: "Учет инфляции и риска инвестиционного проекта в IT-сфере". Методы учета инфляции в инвестиционном анализе. Виды рисков в инвестиционном анализе в IT-сфере. Подготовка докладов с использованием LibreOffice /Ср/	3	4	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8

1.7	Тема: "Методы оценки и анализа инвестиционных рисков в IT-сфере". Понятия и классификация неопределенности и рисков. Оценка проектов в условиях определенности, неопределенности и риска. Учет рисков при экономическом обосновании инвестиционных проектов. Методы оценки рисков инвестиционного проекта. Управление инвестиционными рисками /Лек/	3	2	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
1.8	Тема: "Влияние рисков на результаты инвестиционного проекта". Методы учета инвестиционных рисков и их характеристика. Решение задач по оценке инвестиционных рисков /Пр/	3	6	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
Раздел 2. Финансовый анализ в IT-сфере					
2.1	Тема: "Сущность, назначение и функции финансового анализа в IT-сфере". Виды финансового анализа. Принципы финансового анализа. информационное обеспечение финансового анализа. /Лек/	3	2	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
2.2	Тема: "Значение финансового анализа в управлении организации сферы IT-сфере". Особенности финансового анализа организации в IT-сфере. Роль результатов финансового анализа в принятии управленческих решений. /Пр/	3	2	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
2.3	Тема: "Методы финансового анализа". Традиционные, классические, экономико-статические методы. Методы теории принятия решений. Методы финансовых вычислений. Методы ситуационного анализа и прогнозирования. Методы сбалансированных показателей. Методы экспертных оценок. /Лек/	3	6	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
2.4	Тема: "Анализ финансового состояния предприятия". Сущность финансового состояния предприятия. Факторы, влияющие на финансовые состояние предприятия. /Пр/	3	2	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
2.5	Тема: "Концептуальные основы и методология финансового анализа". Структура концептуальных основ финансового анализа. Общенаучные концепции финансового анализа. Общеэкономические концепции финансового анализа. Стейкхолдеры коммерческой организации; бизнес-модель и бизнес-процессы; управления стоимостью коммерческой организации; устойчивый рост и устойчивое развитие коммерческой организации. Учетно-аналитические концепции финансового анализа. Аналитические модели как инструмент логического обоснования теории и методики финансового анализа. Необходимость развития и изменения парадигм современного финансового анализа. Принципы формирования системы критериальных (ключевых) показателей финансового анализа. /Ср/	3	10	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
2.6	Тема: "Анализ финансового состояния предприятия IT-сферы". Анализ состава, структуры и динамики активов и пассивов. Анализ финансовой устойчивости, платёжеспособности, ликвидности, оборачиваемости и рентабельности. Решение задач по горизонтальному, вертикальному, коэффициентному анализу финансового состояния организации в IT-сфере. /Пр/	3	12	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8

2.7	Тема: "Цели, задачи и методы стратегического финансового анализа". Роль финансового анализа в стратегическом менеджменте. Формирование системы критериальных (ключевых) финансовых показателей, отражающих стратегию развития коммерческой организации. Зависимость системы критериальных финансовых показателей от стадии жизненного цикла организации, ситуации в отрасли, перспектив ее развития и роли коммерческой организации в ней. Прогнозный сценарный анализ финансового состояния коммерческой организации с применением имитационных моделей. Имитационная модель Уоррена и Шелтона прогнозного финансового состояния коммерческой организации. Определение потребности в дополнительном краткосрочном и долгосрочном финансировании. Анализ средневзвешенной стоимости капитала. /Ср/	3	8	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8 Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8
2.8	/Экзамен/	3	36	ПК-1	Л1.1 Л1.2 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8 Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Мишин В. С.	Финансовый анализ в управлении предприятием: практическое пособие	Москва: Лаборатория книги, 2009	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=101054 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.2	Богоудинова М. А.	Финансовый анализ: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений на предприятии: монография	Москва: Лаборатория книги, 2012	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140875 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Пупенцова С. В.	Инвестиционный анализ: учебное пособие	Санкт-Петербург: Издательство Политехнического университета, 2012	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=362990 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.4		Финансовый анализ (продвинутый уровень): практикум	Ставрополь: Северо-Кавказский Федеральный университет (СКФУ), 2016	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=459021 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.5	Лысова, Е. Г., Сильченко, В. В.	Инвестиционный анализ и финансовый менеджмент: учебное пособие	Иваново: Ивановская государственная текстильная академия, ЭБС АСВ, 2012	http://www.iprbookshop.ru/25496.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.6	Пупенцова, С. В.	Инвестиционный анализ: учебное пособие	Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2012	http://www.iprbookshop.ru/43947.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.7	Кириченко, Д. А., Симионова, Н. Е.	Финансовый анализ: учебное пособие	Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2022	https://www.iprbookshop.ru/123545.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.8	Блау С. Л.	Инвестиционный анализ: учебник	Москва: Дашков и К°, 2021	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621624 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Межов И. С., Растова Ю. И., Бочаров С. Н., Межов С. И.	Инвестиционный анализ: учебное пособие	Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2012	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=135600 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.2	Блау С. Л.	Инвестиционный анализ: учебник	Москва: Дашков и Ко, 2016	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=230035 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.3	Федулова Е. А., Кононова С. А.	Инвестиционный анализ: электронный практикум: практикум	Кемерово: Кемеровский государственный университет, 2017	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495215 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4		Финансовые исследования	, 2000	http://www.iprbookshop.ru/62035.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.5	Крылов, С. И., Ильшевой, Н. Н.	Финансовый анализ: учебное пособие для спо	Саратов, Екатеринбург: Профобразование, Уральский федеральный университет, 2019	http://www.iprbookshop.ru/87894.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.6	Минько, Л. В., Королькова, Е. М., Коробова, О. В., Дмитриева, Е. Л.	Финансовый и инвестиционный анализ: учебное пособие для бакалавров дневного и заочного отделений направления 38.03.02 «менеджмент»	Тамбов: Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2017	https://www.iprbookshop.ru/85949.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.7	Сухов, В. Д., Киселев, А. А., Сазонов, А. И.	Инвестиционный анализ: теория и практика: учебник для бакалавров	Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2022	https://www.iprbookshop.ru/117300.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.8	Крылов С. И.	Финансовый анализ: учебное пособие	Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2016	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=690082 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

КонсультантПлюс Справочная правовая система

Официальный сайт Федеральной антимонопольной службы РФ <http://www.fas.gov.ru/>

База статистических данных Росстата <http://www.gks.ru/>

Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» <http://ecsocman.hse.ru>

Гарант Справочная правовая система

5.4. Перечень программного обеспечения

LibreOffice

5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;

- персональный компьютер / ноутбук (переносной);

- проектор, экран / интерактивная доска.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

Приложение 1

Фонд оценочных средств

1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
ПК-1: Способен применять методы количественного и качественного анализа для управления бизнес-процессами организации в IT-сфере			
З назначение инвестиционного и финансового анализа, его цели и задачи, информационную базу, методы и приемы, виды, особенности применения, методы сбора и анализа информации для инвестиционного и финансового анализа организации в IT-сфере	осуществление поиска и сбора необходимой литературы, использование различных баз данных, современных информационно-коммуникационных технологий и глобальных информационных ресурсов, проведение сбора и обработки данных, необходимых для проведения инвестиционного и финансового анализа организации в IT-сфере	соответствие проблеме исследования; полнота и содержательность ответа; умение приводить примеры; умение отстаивать свою позицию; умение пользоваться дополнительной литературой при подготовке к занятиям; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет	ВЭ – 1-34, Т – 1-36, Д – 1-39
У рассчитывать показатели, применяемые при инвестиционном и финансовом анализе организации в IT-сфере	выявление проблемы, анализ и использование различных источников информации для определения показателей инвестиционного и финансового анализа организации в IT-сфере	соответствие проблеме исследования; полнота и содержательность ответа; умение приводить примеры; умение отстаивать свою позицию	Э – 1-7, З – 1-13
В навыками инвестиционного и финансового анализа, интерпретации экономической сущности полученных показателей и их роли в принятии управленческих решений	выявление проблемы, анализ и использование различных источников информации для написания эссе, решение задачи	Степень раскрытия темы эссе, правильность интерпретации данных, полученных при решении задач	Э – 1-7, З – 1-13

ВЭ – вопросы к экзамену, Т – тест, Д – доклад, З – задача, Э – эссе.

1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале.

- 84-100 баллов (оценка «отлично»);
- 67-83 баллов (оценка «хорошо»);
- 50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»);
- 0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»).

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

Вопросы к экзамену

1. Инвестиции и инвестиционная деятельность в IT-сфере.
2. Объекты и субъекты инвестиционной деятельностью.
3. Собственные, заемные и привлеченные средства.
4. Методы финансирования инвестиций.
5. Цели и направления инвестирования.
6. Планирование и выбор объектов инвестирования.
7. Классификация инвестиций.
8. Понятие и виды инвестиционных проектов.
9. Фазы развития инвестиционного проекта.
10. Методы оценки инвестиционных проектов.
11. Статическая и динамическая оценка инвестиционных проектов.
12. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
13. Методы учета инфляции в инвестиционном анализе. Виды рисков в инвестиционном анализе в IT-сфере.
14. Понятия и классификация неопределенности и рисков.
15. Оценка проектов в условиях определенности, неопределенности и риска.
16. Учет рисков при экономическом обосновании инвестиционных проектов.
17. Методы оценки рисков инвестиционного проекта.
18. Управление инвестиционными рисками.
19. Виды финансового анализа. Принципы финансового анализа. информационное обеспечение финансового анализа.
20. Особенности финансового анализа организации в IT-сфере.
21. Роль результатов финансового анализа в принятии управленческих решений.
22. Традиционные, классические, экономико-статические методы.
23. Методы теории принятия решений.
24. Методы финансовых вычислений.
25. Методы ситуационного анализа и прогнозирования.
26. Методы сбалансированных показателей.
27. Методы экспертных оценок.
28. Сущность финансового состояния предприятия.
29. Факторы, влияющие на финансовые состояние предприятия.
30. Анализ состава, структуры и динамики активов и пассивов.
31. Анализ финансовой устойчивости.
32. Анализ платёжеспособности и ликвидности
33. Анализ оборачиваемости.
34. Анализ рентабельности.

Экзаменационный билет состоит из двух теоретических вопросов одной задачи.

Критерии оценивания:

- оценка «отлично» (84-100 баллов) выставляется, если изложено правильное понимание вопроса и дан исчерпывающий на него ответ, содержание раскрыто полно, профессионально, грамотно. Ответ показывает, что студент усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявил творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала; показал всестороннее систематическое знание учебно-программного материала, четко и самостоятельно (без наводящих вопросов) отвечал на вопрос билета; контрольная задача решена верно, результаты интерпретированы верно;
- оценка «хорошо» (67-83 баллов) выставляется, если изложено правильное понимание вопроса, дано достаточно подробное описание предмета ответа, приведены и раскрыты в тезисной форме

основные понятия, относящиеся к предмету ответа, ошибочных положений нет. Ответ показывает, что студент показал полное знание учебно-программного материала, грамотно и по существу отвечал на вопрос билета и не допускал при этом существенных неточностей; показал систематический характер знаний по дисциплине и способен к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебы и профессиональной деятельности; контрольная задача решена верно, результаты интерпретированы с небольшими неточностями;

- оценка «удовлетворительно» (50-66 баллов) выставляется студенту, обнаружившему знание основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, справляющемуся с выполнением заданий, предусмотренных программой; допустившему неточности в ответе и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающими необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя; контрольная задача решена верно, результаты интерпретированы с существенными погрешностями;
- оценка «неудовлетворительно» (0-49 баллов) выставляется студенту, обнаружившему существенные пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий; давшему ответ, который не соответствует вопросу экзаменационного билета; контрольная задача не решена.

Тесты

1. В традиционном понимании финансовый анализ – это:

- а) совокупность методов, приемов и процедур оценки результативности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- б) способ оценки ликвидности и платежеспособности для принятия решений по поводу признания предприятия банкротом;
- в) метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- г) система показателей, которые дают точное и правдивое представление о возможности функционирования предприятия в ближайшем будущем.

2. Какое место занимает финансовый анализ в системе управления предприятием:

- а) формирует эффективную систему контроля;
- б) позволяет оценить эффективность деятельности в предшествующем периоде и обеспечивает информацией для принятия решения в будущем;
- в) формирует эффективную систему управления предприятием;
- г) все ответы правильные.

3. К традиционным методам финансового анализа можно отнести:

- а) количественный и качественный;
- б) измерение, оценку, наблюдение, интервью, проверку документов;
- в) горизонтальный, вертикальный, сравнительный, анализ относительных показателей, факторный; г) организацию, планирование, контроль, анализ.

4. Особенностью внешнего финансового анализа является:

- а) объект исследования – отношения предприятия с внешними контрагентами;
- б) законодательное регулирование;
- в) проведение анализа независимыми аналитиками;
- г) правильного ответа нет.

5. Метод финансового анализа – это:

- а) построение систем показателей и аналитических таблиц;
- б) аналитический инструментарий, позволяющий оценить влияние политической ситуации в стране;
- в) финансовые ресурсы и их потоки;
- г) система теоретико-познавательных категорий, научного инструментария и регулярных принципов исследования финансовой деятельности.

6. Сущность вертикального анализа заключается в:

- а) изучении динамики отдельных финансовых показателей во времени;
- б) определении структуры итоговых показателей;
- в) сопоставлении отдельных групп финансовых показателей между собой;
- г) расчете различных соотношений абсолютных показателей между собой.

7. Оценка динамики финансовых показателей во времени проводится с помощью:

- a) вертикального анализа;
 - b) горизонтального анализа;
 - c) сравнительного анализа;
 - d) финансовых коэффициентов.
8. Примерами неформализованных методов могут быть:
- a) экспертные оценки, построение системы показателей или аналитических таблиц;
 - b) построение рядов динамики: абсолютный прирост, относительный прирост, темп роста, темп прироста;
 - c) учет операций управление запасами, методы технического износа и замены оборудования, теория игр, методы экономической кибернетики;
 - d) все ответы верны
9. В детерминированном моделировании факторных систем выделяются такие типы:
- a) аддитивные модели;
 - b) мультипликативные модели;
 - c) кратные модели; d) комбинированные модели.
10. Внешний финансовый анализ имеет такие особенности:
- a) ориентация на публичную отчетность предприятия и максимальная открытость результатов анализа;
 - b) разнообразие целей и интересов субъектов анализа и наличие большого количества объектов-пользователей;
 - c) ориентация на внешних пользователей;
 - d) осуществление анализа внешними аналитиками;
 - e) внешний предмет исследования.
10. Долю текущей краткосрочной задолженности, которую можно погасить за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, показывает:
- a) коэффициент платежеспособности;
 - b) коэффициент абсолютной ликвидности;
 - в) коэффициент текущей ликвидности
11. В состав медленно реализуемых активов входят:
- a) запасы, дебиторская задолженность сроком до 1 года, прочие оборотные активы, краткосрочные финансовые вложения;
 - b) дебиторская задолженность сроком до 1 года и свыше 1 года, запасы за вычетом НДС, прочие оборотные активы;
 - в) запасы, НДС, дебиторская задолженность сроком свыше 1 года, прочие оборотные активы.
12. Отношение собственного капитала предприятия за вычетом внеоборотных активов к оборотным активам называется:
- a) коэффициент платежеспособности;
 - b) коэффициент маневренности;
 - в) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
13. Долю текущих обязательств по кредитам и расчетам, которую предприятие может погасить за счет всей суммы оборотных активов, показывает:
- a) коэффициент платежеспособности;
 - b) коэффициент текущей ликвидности;
 - в) коэффициент критической ликвидности.
14. Отношение медленно растущих активов к разности между оборотными активами и текущими обязательствами, это:
- a) коэффициент текущей ликвидности;
 - b) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
 - в) коэффициент маневренности.
15. Наличие у предприятия собственных оборотных средств определяется как:
- a) разница между собственным капиталом и внеоборотными активами
 - b) сумма запасов и НДС по приобретенным ценностям
 - в) общая сумма оборотных активов предприятия
16. Коэффициент финансовой независимости характеризует:
- a) долю собственного капитала в общей сумме долгосрочных источников
 - b) долю капитала, инвестированного в предприятие непосредственного его владельцами
 - в) соотношение собственного и заемного капитала предприятия.
17. Экономический эффект является показателем, характеризующим:

- a) процесс хозяйственной деятельности предприятия;
 - b) оборачиваемость активов предприятия;
 - c) результат хозяйственной деятельности предприятия;
 - d) технологические особенности деятельности предприятия.
18. Основным абсолютным показателем, характеризующим эффективность работы предприятия, является:
- a) рабочий капитал;
 - b) прибыль;
 - c) остаточная стоимость основных средств;
 - d) валовой доход.
19. Найдите правильное определение экономической сущности рентабельности:
- a) абсолютная сумма полученной прибыли предприятия;
 - b) абсолютная сумма прибыли, полученной от операционной деятельности;
 - c) уровень доходности предприятия;
 - d) прибыльность реализации продукции.
20. Группа коэффициентов рентабельности характеризует:
- a) результативность деятельности;
 - b) систематичность деятельности;
 - c) эффективность деятельности;
 - d) все ответы верны.
21. Прибыль – положительная разница между доходами предприятия и его расходами. Данное определение характеризует:
- a) валовую прибыль;
 - b) экономическую прибыль;
 - c) бухгалтерскую прибыль;
 - d) валовые убытки.
22. Ключевыми факторами, влияющими на величину коэффициента рентабельности активов, являются:
- a) чистая прибыль и валовой доход;
 - b) чистая прибыль и величина активов;
 - c) чистая прибыль и величина оборотных активов;
 - d) валовая прибыль и величина собственного капитала.
23. Инвестиция – это:
- a) обобщающее понятие существующих механизмов образования собственного капитала;
 - b) средства, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли;
 - c) термин, обозначающий процесс копирования бизнес – системы на иностранном рынке.
24. По степени срочности инвестиционные проекты делятся на:
- a) обязательные, необязательные;
 - b) альтернативные, независимые, взаимосвязанные;
 - c) неотложные, откладываемые.
25. По степени связанности инвестиционные проекты делятся на:
- a) альтернативные, независимые, взаимосвязанные;
 - b) обязательные, необязательные;
 - c) неотложные, откладываемые.
26. Независимые инвестиционные проекты – это проекты:
- a) отклонение или принятие которых не влияет на принятие решений в отношении других проектов;
 - b) которые либо вообще недоступны в будущем, либо теряют свою привлекательность при отсрочке;
 - c) которые требуются для выполнения установленных правил и норм.
27. При анализе инвестиционных проектов необходимо обеспечить оценку:
- a) реализуемости проекта;
 - b) целесообразности реализации проекта;
 - c) обоснованности и срочности проекта;
 - d) сравнительной эффективности проекта.
28. Обязательными условиями выбора инвестиционного проекта являются:
- a) нулевая величина чистой дисконтированной системы;
 - b) превышение внутренней нормы окупаемости над уровнем инфляции;
 - c) превышение средней стоимости капиталовложения над коэффициентом эффективности инвестиций.

29. Обязательным условием выбора инвестиционного проекта является превышение коэффициента эффективности инвестиций над:

- а) средней стоимостью капитала;
- б) сроком окупаемости проекта инвестиций;
- в) уровнем инфляции.

30. Объектами инвестиционной деятельности являются:

- а) вновь создаваемые и модернизируемые основные фонды и оборотные активы;
- б) ценные бумаги;
- в) целевые денежные вклады;
- г) убытки, не погашенные в отчетном периоде;
- д) добавочный капитал;
- е) имущественные права и права на интеллектуальную собственность.

31. Аннуитет – это:

- а) прибыль, получаемая на каждый доллар инвестированного капитала;
- б) инвестиции, регулярно приносящие определенный доход;
- в) один из методов анализа инвестиционной деятельности

32. Методы, используемые в анализе инвестиционной деятельности, подразделяются на:

- а) методы, основанные на дисконтированных оценках;
- б) методы, основанные на оценке окупаемости;
- в) методы, основанные на учетных оценках;
- г) А, Б, В;
- д) А, Б

33. К методам, основанным на дисконтированных оценках, относится:

- а) метод чистой текущей стоимости;
- б) метод погашения кредита;
- в) методы доходности;
- г) метод внутренней нормы окупаемости;
- д) метод текущей окупаемости.

34. Окупаемость инвестиционного проекта – это:

- а) отношение текущей стоимости доходов к текущей стоимости инвестиций;
- б) уровень доходности, который в применении к поступлениям от инвестиций в течение жизненного цикла дает нулевую, чистую текущую стоимость;
- в) отношение чистых инвестиций к предполагаемым потокам денежных средств от данного проекта.

35. Величина, обратная сроку окупаемости, называется:

- а) ставка доходности;
- б) коэффициент эффективности инвестиций;
- в) внутренняя норма окупаемости.

36. Внутренняя норма окупаемости – это:

- а) число лет, необходимых для возмещения стартовых инвестиционных расходов;
- б) уровень доходности, который в применении к поступлениям от инвестиций в течение жизненного цикла, дает нулевую чистоту текущую стоимость;
- в) отношение текущей стоимости доходов к текущей стоимости инвестиций;

Инструкция по выполнению. Выберите один или несколько правильных ответов.

Критерии оценки:

- 17-20 баллов выставляется, если студент ответил правильно на 100-85% заданий теста;
- 13-16 баллов, если студент ответил на 84-69 % заданий;
- 10-12 баллов, если студент ответил на 68-50% заданий;
- 0-9 баллов, если студент ответил менее, чем на 50 % заданий.

Темы докладов

1. Основные модели, используемые в финансовом анализе.
2. Организация финансового анализа.
3. Использование результатов финансового анализа для обоснования управленческих решений и составления прогнозов деятельности организации.
4. Применение автоматизированных информационных технологий в финансовом анализе
5. Характеристика показателей рентабельности.
6. Анализ общей рентабельности (рентабельности производственных фондов).

7. Анализ рентабельности продаж.
8. Анализ рентабельности активов.
9. Анализ рентабельности собственного капитала.
10. Анализ рентабельности заемного капитала.
11. Общая оценка активов организации.
12. Анализ состояния внеоборотных активов.
13. Анализ состояния запасов.
14. Анализ состояния расчетов с дебиторами.
15. Общая оценка источников формирования активов организации.
16. Анализ собственного капитала.
17. Анализ заемных источников средств
18. Экономическое содержание платежеспособности организации.
19. Значение и задачи анализа платежеспособности организации.
20. Относительные показатели платежеспособности организации и методы их анализа.
21. Методы прогнозирования уровня платежеспособности организации
22. Экономическая сущность финансовой устойчивости.
23. Цель, задачи и информационная база анализа финансовой устойчивости организации.
24. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости организации.
25. Относительные показатели финансовой устойчивости организации. Методика их анализа.
26. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности.
27. Нормативно-правовая база инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
28. Источники и формы инвестиций.
29. Инвестиционные проекты как основная форма инвестиционной деятельности.
30. Источники инвестиционной деятельности.
31. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
32. Понятие и классификация инвестиционных рисков.
33. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора.
34. Понятие риска финансового и реального инвестирования.
35. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта.
36. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска.
38. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска.
39. Метод анализа чувствительности

Обучающийся может подготовить не более двух докладов.

Критерии оценки одного доклада:

10-8 баллов выставляется обучающемуся, если он перечисляет все существенные характеристики обозначенного в вопросе предмета и возможные варианты дальнейшего развития решения проблемы, если это возможно;

7-5 баллов, если обучающийся раскрыл только часть основных положений вопроса, продемонстрировал неточность в представлениях о предмете вопроса;

4-2 балла, если обучающийся обозначил общую траекторию ответа, но не смог конкретизировать основные компоненты;

0-1 баллов, если обучающийся не продемонстрировал знаний основных понятий, представлений об изучаемом предмете.

Темы эссе

1. Особенности инвестиционного анализа организаций ИТ-сферы.
2. Анализ методов инвестирования в информационные технологии.
3. Инвестиционная политика ИТ-компаний.
4. Экономическая оценка инвестиций в ИТ-технологии.
5. Основы финансового анализа деятельности компаний ИТ-сферы.
6. Роль венчурных инвестиций в ИТ-сфере.
7. Особенности анализа финансового состояния организации ИТ-сферы.

Обучающийся может написать не более одного эссе.

Критерии оценки:

26-30 баллов выставляется обучающемуся, если он перечисляет все существенные характеристики обозначенного в вопросе предмета и возможные варианты дальнейшего развития решения проблемы, если это возможно;

21-25 балла, если обучающийся раскрыл только часть основных положений вопроса, продемонстрировал

неточность в представлениях о предмете вопроса;

15-20 баллов, если обучающийся обозначил общую траекторию ответа, но не смог конкретизировать основные компоненты;

0-14 баллов, если обучающийся не продемонстрировал знаний основных понятий, представлений об изучаемом вопросе.

Задачи

1. Коэффициент текущей ликвидности составляет на начало года – 1,5, на конец года – 1,7. Долгосрочные обязательства отсутствуют. Оборотные активы на начало и на конец года равны соответственно 1200 тыс. руб. и 1600 тыс. руб. Удельный вес запасов в оборотных активах на начало и конец года составляет 40% и 60%. Удельный вес краткосрочных кредитов в краткосрочных обязательствах на начало и конец года составляет 30% и 35%. Определить значения на начало и конец года и изменение за год: а) собственных оборотных средств; б) коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками; в) долгосрочных источников формирования запасов; г) общей величины основных источников формирования запасов.

2. Инвестиционный проект осуществляется 5 лет. Сумма инвестиций составит в 1-й год - 14,58 млрд. руб.; во 2-ой год - 23,64 млрд. руб. Эксплуатационные затраты (млрд. руб. равны: в 3-й год - 16,8; в 4-й год - 24,2; в 5-й год - 25,4. Выручка от продажи продукции предприятия, построенного по проекту, составит (млрд. руб.): в 3-й год - 32,7; в 4-й год - 34,8; в 5-й год - 37,5. Снижение бюджетных расходов на преодоление безработицы из-за обеспечения новых рабочих мест составляет 6,5 млрд. руб. в год, начиная с 3-го года. Норма дохода на капитал 10%. Определить экономическую эффективность реализации инвестиционного проекта.

3. Рассчитать точку безубыточности и запас финансовой прочности. Какую прибыль от продаж получит организация, если снизит цены на 10%, что приведет к увеличению объемов продаж на 30%? Как скажется новая ситуация на запасе финансовой прочности? В планируемом году выручка от продаж составит 6000 тыс.руб. Расходы: - основные материалы - 1800 тыс. руб.; - зарплата основных производственных рабочих - 1500 тыс. руб.; - переменные накладные - 600 тыс. руб.; - общехозяйственные - 1350 тыс. руб.

4. Сумма первоначальных инвестиций в инвестиционный проект составила 500 тыс. руб., ожидаемые ежегодные поступления денежных средств от реализации проекта распределились по годам следующим образом: 1-й год — 150 тыс. руб., 2-й год — 150 тыс. руб., 3-й год — 240 тыс. руб. Определить срок окупаемости проекта с точностью до месяца.

5. Сумма первоначальных инвестиций в инвестиционный проект составила 1600 тыс. руб., ожидаемые ежегодные поступления денежных средств от реализации проекта распределились по годам следующим образом: 1-й год — 400 тыс. руб., 2-й год — 800 тыс. руб., 3-й год — 800 тыс. руб., ставка дисконта — 9%. Определить дисконтированный срок окупаемости проекта с точностью до месяца.

6. Компания собирается приобрести новую технологическую линию стоимостью 200 млн. руб. со сроком эксплуатации пять лет, внедрение которой позволит обеспечить дополнительные ежегодные денежные поступления в 50 млн. руб. Требуемая норма доходности составляет 11%. Определить NPV проекта. Является ли данный проект экономически целесообразным?

7. Первоначальные инвестиции — 1600 млн. руб., срок эксплуатации проекта пять лет, общий объем денежных поступлений — 1733 млн. руб. Денежные поступления поступают неравномерно: в первый год — 127 млн. руб., во второй год — 254 млн. руб., в третий год — 382 млн. руб., в четвертый год — 450 млн. руб., в пятый год — 520 млн. руб.

Определить внутреннюю норму доходности инвестиционного проекта методом подбора и методом линейной интерполяции

8. Определите долю собственного капитала в формировании оборотных активов, если коэффициент текущей ликвидности равен 2,5.

9. Выручка от продаж 10000 млн. руб., величина внеоборотных активов 2500 млн. руб., оборотных активов – 800 млн. руб. Коэффициент автономии составил 0,65. Определите величину заемного капитала.

10. По предприятию СХА «Дружба» сформированы следующие балансовые показатели ОАО «Заря»: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 5 тыс. руб. Рассчитайте коэффициент абсолютной ликвидности.

11. Из данных баланса имеем: капитал и резервы(итого по разделу III) – 74077 тыс. руб., денежные средств – 13738 тыс. руб., дебиторская задолженность – 1782 тыс. руб., запасы – 26557 тыс. руб., внеоборотные активы(итого по разделу I) – 32175 тыс. руб. Определить коэффициент финансовой независимости.

12. Даны следующие показатели: прибыль (убыток) от реализации продукции – 1328 тыс. руб., полная себестоимость продукции – 2 760 тыс. руб. Рассчитать рентабельность реализованной продукции.

13. По условиям задачи: баланс активов (на начало года) – 74252 тыс. руб, баланс активов (на конец года) – 77687 тыс. руб., выручка – 424 5 тыс. руб. Определить коэффициент оборачиваемости активов.

Обучающийся должен решить одну задачу.

Критерии оценки.

25-30 баллов – обучающийся самостоятельно и правильно решил задачу, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагал свое решение, используя профессиональные понятия, правильно интерпретировал полученные значения;

19-24 баллов – обучающийся самостоятельно и в основном правильно решил задачу, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагал свое решение, не все показатели интерпретировал верно;

13-18 баллов – обучающийся неполностью решил задачу, допустил ошибки в интерпретации полученных показателей;

0-12 баллов – задача не решена, или решена не верно, или решена верно, но выводы сделаны неверные.

3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов освоения образовательной программы.

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена. Экзамен проводится по расписанию промежуточной аттестации. Количество вопросов в экзаменационном задании – 3: два теоретических вопроса и одна задача. Проверка ответов и объявление результатов производится в день экзамена. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются вопросы инвестиционного и финансового анализа организации в IT-сфере, даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовке к практическим занятиям.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания обещающихся по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки принятия управленческих решений на основе финансового и инвестиционного анализа организации в IT-сфере.

При подготовке к практическим занятиям каждый обучающийся может:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций.

По согласованию с преподавателем обучающийся может подготовить доклад по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям обучающиеся могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены обучающимися в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы обучающихся над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый обучающийся может прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников, а также выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации обучающиеся могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

Методические указания по написанию эссе.

Требования, предъявляемые к эссе:

1. Объем эссе не должен превышать 5-8 страниц. Печать производится через 1,5 интервала, размер шрифта 14 (Times New Roman), с выравниванием по ширине. Левое поле листа 30 мм, правое – 10 мм, верхнее – 20 мм, нижнее 20 мм. Текст должен оформляться абзацами с отступом 1,25 см.

2. Эссе должно восприниматься как единое целое, идея должна быть ясной и понятной.

3. Необходимо писать коротко и ясно. Эссе не должно содержать ничего лишнего, должно включать только ту информацию, которая необходима для раскрытия вашей позиции, идеи.

4. Эссе должно иметь грамотное композиционное построение, быть логичным, четким по структуре.

5. Каждый абзац эссе должен содержать только одну основную мысль.

6. Эссе должно показывать, что его автор знает и осмысленно использует теоретические понятия, термины, обобщения, мировоззренческие идеи.

7. Эссе должно содержать убедительную аргументацию заявленной по проблеме позиции.

Структура эссе.

Эссе состоит из введения, основной части и заключения.

Во введении выделяют главную проблему, которую нужно раскрыть, и решить, каким образом эта проблема будет проанализирована.

В основной части целесообразно выстраивать систему аргументации на основе глубокой проработки темы и доказательств, обосновывающих высказанные утверждения. Следует выдвигать новые идеи по одной, в логической последовательности, которая даст возможность читателю проследить направление рассуждений. Эссе считается малой формой письменных работ, поэтому не принято делить основную часть на отдельные главы. Вместе с тем для удобства изложения и ясности логики аргументации основное содержание подразделяется абзацы.

В заключении дается обобщение выдвинутых идей и освещаются ключевые моменты главной части работы. Как правило, заключение составляется в соответствии с названием работы. Также здесь можно указать направления дальнейшего исследования и изучения данной темы.