

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Петровская Анна Викторовна
Должность: Директор
Дата подписания: 22.09.2022 14:46:13
Уникальный программный ключ:
798bda6555fbdeb827768b71710bd17a9070c51fac18ca0ac5a110e0c5199



Приложение 3 к основной профессиональной образовательной программе
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика,
направленность (профиль) программы Финансы и кредит

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова»
Краснодарский филиал РЭУ им. Г. В. Плеханова

УТВЕРЖДЕНО
протоколом заседания Совета
Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова
от 28.05.2019 № 11
Председатель  Г.Л. Авагян



Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОГО МОДУЛЯ
для студентов приема 2020 г.

Б1.В.ДВ.04.02 Модуль Основы деятельности субъектов финансового рынка

Направление подготовки 38.03.01
Экономика

Направленность (профиль) программы
«Финансы и кредит»

Уровень высшего образования Бакалавриат

Программа подготовки академический бакалавриат

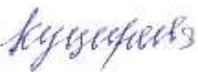
Краснодар
2019 г.

Рабочая программа учебного модуля *Б1.В.ДВ.04.02 Модуль Основы деятельности субъектов финансового рынка* нацелена на *формирование теоретических и практических знаний и навыков, связанных с осуществлением деятельности на финансовом рынке; формирование навыков изучения макроэкономических показателей банковского сектора; формирование практических навыков организации оценочных работ, а также обоснования инвестиционных и финансовых решений с позиции изменения рыночной капитализации предприятия.*

Рабочая программа учебного модуля составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования

Рабочая программа учебного модуля утверждена на заседании *кафедры финансов и кредита* № 7 от «01» марта 2019 г.

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу учебного модуля *Б1.В.ДВ.04.02* Модуль *Основы деятельности субъектов финансового рынка*, утверждены на заседании кафедры финансов и кредита, протокол от «12» марта 2020 № 8

Заведующий кафедрой  Л.В. Куцегреева

Согласовано на заседании УМС Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова, протокол от 19.03.2020 № 7

Председатель  Г.Л. Авагян

Утверждено Советом Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова, протокол от 26.03.2020 № 11

Председатель  А.В. Петровская

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

1.1 Цель дисциплины

Целью учебного модуля является формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков по проведению операций на финансовом рынке, их анализу, подготовке и представлению финансовой информации различным пользователям для выработки, обоснования и принятия решений в области финансовой политики, а также проведения оценочных работ, связанных с обоснованием инвестиционных и финансовых решений с позиций изменения рыночной капитализации предприятия.

1.2 Задачи учебного модуля

Задачами учебного модуля являются:

- получение студентами теоретических знаний по теории банковской деятельности и банковских операций на английском языке;
- изучение профессиональной терминологии на английском языке.
- знакомство с терминологией основ стоимости бизнеса;
- формирование умения оценки бизнеса в аспекте инвестирования, ликвидации предприятия, антикризисного управления и др.
- овладение методиками оценки рыночной стоимости предприятия в целом, отдельных бизнес-линий, различных категорий имущества;
- формирование навыков основных методов временной оценки денежных потоков и методов оценки бизнеса.

1.3 Место учебного модуля в структуре ОПОП (основной профессиональной образовательной программы высшего образования)

Учебный модуль *Б1.В.ДВ.04.02 Модуль Основы деятельности субъектов финансового рынка* относится к вариативной части учебного плана и включает в себя учебные дисциплины:

Основы банковской деятельности

Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса

1.4 Объем учебного модуля и виды учебной работы

Показатели объема учебного модуля	Всего часов по формам обучения		
	очная	заочная	очно-заочная
Объем модуля в зачетных единицах	6 з.е.		
Объем модуля в часах	216 час.		
Контактная работа обучающихся с преподавателем (контакт. часы), всего:	98,5	30,5	64,5
1. Аудиторная работа (ауд.), всего:	98	30	64
в том числе:			
• лекции	28 (8)	12 (8)	22 (6)
• лабораторные занятия			
• практические занятия	70 (16)	18 (8)	42 (12)
3. Индивидуальные консультации (ИК) (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)			
4. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт) (заполняется при наличии)	0,5	0,5	0,5

<i>по дисциплине курсовых работ/проектов)</i>			
5. Консультация перед экзаменом (КЭ)			
6. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)			
Самостоятельная работа, всего:	117,5	185,5	151,5
в том числе:			
- самостоятельная работа в семестре (СР)	117,5	178	151,5
- самостоятельная работа в семестре (КР)	-	-	-
- самостоятельная работа в период экз. сессии (Контроль)	-	7,5	-

Учебный модуль *Б1.В.ДВ.04.02 Модуль Основы деятельности субъектов финансового рынка* основывается на знании следующих дисциплин (модулей): «Деньги, кредит, банки», «Экономическая статистика», «Иностраный язык (английский)», «Финансовые вычисления», «Экономический анализ», «Финансы корпораций», «Рынок ценных бумаг».

1.5 Требования к результатам освоения учебного модуля

В результате освоения учебного модуля *Б1.В.ДВ.04.02 Модуль Основы деятельности субъектов финансового рынка* должны быть сформированы следующие компетенции:

ОПК-2 - способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач.

В результате освоения компетенции **ОПК- 2** студент должен:

- 1.Знать:** способы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.
- 2. Уметь:** осуществлять сбор, обработку и анализ данных для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.
- 3. Владеть:** практическими навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.

ПК-1- способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

В результате освоения компетенции **ПК- 1** студент должен:

- 1.Знать:** действующую нормативно-правовую базу и типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.
- 2. Уметь:** рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.
- 3. Владеть:** практическими навыками применения типовых методик расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.

ПК-2 - способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

В результате освоения компетенции **ПК-2** студент должен:

- 1.Знать:** -нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций и банковской системы в целом;
-базовые экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность кредитных организаций;

- типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций.

2. Уметь: - применять нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций, в процессе совершения ими банковских операций; - осуществлять расчет и численную оценку основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемых ими операций; - использовать типовые методики оценки показателей деятельности кредитных организаций.

3. Владеть: - навыками применения нормативно-правовой базы, регламентирующей функционирование банковской системы и её субъектов;

- практическими навыками расчета и численной оценки основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемых ими операций;

- навыками использования типовых методик оценки показателей деятельности кредитных организаций.

ПК-5-способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

В результате освоения компетенции **ПК-5** студент должен:

Знать: финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности экономических субъектов различных форм собственности.

1. Знать: - состав отчетности кредитных организаций, сроки ее предоставления, основные разделы и финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в ней; - методики анализа финансовой, бухгалтерской отчетности кредитных организаций, и интерпретации полученных данных;

- механизм применения полученных, по результатам анализа отчетности кредитных организаций, данных в процессе принятия управленческих решений.

2. Уметь: - осуществлять на основании различных форм финансовой, бухгалтерской отчетности кредитных организаций, сбор и обработку необходимых данных; - анализировать бухгалтерскую (финансовую) отчетность кредитных организаций, и интерпретировать полученные результаты;

- использовать полученные, по результатам анализа отчетности кредитных организаций, данные в процессе принятия управленческих решений;

3. Владеть: - практическими навыками анализа информации, содержащейся в финансовой, бухгалтерской отчетности кредитных организаций;

- навыками интерпретации полученных результатов анализа;

- навыками формирования, на основе полученных результатов анализа, управленческих решений.

ПК-8 - способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.

В результате освоения компетенции **ПК-8** студент должен:

1. Знать: современные технические средства и информационные технологии при проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.

2. Уметь: осуществлять выбор современных технических средств и информационных технологий и использовать их для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.

3. Владеть: навыками выбора и использования современных технических средств и информационных технологий для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.

ПК-10 - способностью использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии.

В результате освоения компетенции **ПК- 10** студент должен:

- 1.Знать:** современные технические средства и информационные технологии, используемые при решении коммуникативных задач.
- 2. Уметь:** применять современные технические средства и информационные технологии при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса
- 3. Владеть:** навыками использования современных технических средств и информационными технологиями при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса.

1.6 Формы контроля

Текущий контроль (в т.ч. контроль самостоятельной работы) осуществляется в процессе освоения дисциплин учебного модуля лектором и преподавателем, ведущим практические занятия, в соответствии с календарно-тематическим планом.

Промежуточная аттестация проводится:

по дисциплине «Основы банковской деятельности»:

для очной формы обучения в 7 семестре – **зачет**;

по дисциплине «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса»:

для очной формы обучения в 8 семестре – **зачет**.

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося по программе бакалавриата. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы обучающегося осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Распределение баллов по отдельным видам работ в процессе освоения учебного модуля *Б1.В.ДВ.04.02 Модуль Основы деятельности субъектов финансового рынка* осуществляется в соответствии с разделом VIII рабочих программ учебных дисциплин, входящих в данный учебный модуль.

*Приложение 3 к основной профессиональной образовательной программе
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
направленность (профиль) программы Финансы и кредит*



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова»
КРАСНОДАРСКИЙ ФИЛИАЛ РЭУ им. Г.В.ПЛЕХАНОВА

УТВЕРЖДЕНО
протоколом заседания Совета
Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова
от 28.05.2019 № 11
Председатель  Г.Л. Авагян



Кафедра финансов и кредита

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
для студентов приема 2020г.**

Б1.В.ДВ.04.02.01 Основы банковской деятельности

Направление подготовки 38.03.01

Экономика

Направленность (профиль) программы

Финансы и кредит

Уровень высшего образования Бакалавриат

Программа подготовки академический бакалавриат

Краснодар
2019 г.

Рецензенты:

1. Т.Б. Самарская, к.филол.н., доцент кафедры бухгалтерского учета и анализа Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова
2. Симонянц Н.Н., канд. экон. наук, доцент кафедры денежного обращения и кредита ФГБОУ ВО Кубанский ГАУ

Аннотация рабочей программы дисциплины «Basic Banking Activity»:

Цель изучения дисциплины - изучение принципов организации банковской деятельности, формирование теоретических знаний и практических навыков по проведению операций коммерческих банков, анализу их деятельности, анализу финансовой информации банковского сектора.

Задачи дисциплины - предоставить студентам знания по теоретическим вопросам банковской деятельности, проведения отдельных операций, необходимые в дальнейшей научной и практической деятельности; привить практические навыки изучения банковской аналитики (анализ отчетности, макроэкономических показателей банковского сектора) и оценки влияния денежно-кредитной политики на деятельность коммерческого банка.

The purpose of the discipline is to study of banking principles, the formation of theoretical knowledge and practical skills for the operations of banks, the analysis of their activity, the analysis of financial information of the banking sector.

In the process of studying the discipline it is necessary to achieve the following objectives:

-To provide students with theoretical knowledge of banking and certain operations, useful for further scientific and practical activities;

To impart practical skills of studying banking analytics (reporting analysis, macroeconomic indicators of the banking sector) and assessing the impact of monetary policy on banking activity.

Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта.

Составитель:



Сурина И.В., доц. кафедры финансов и кредита

Рабочая программа дисциплины рекомендована к утверждению кафедрой финансов и кредита.
Протокол от 01.03.2019 № 7

Зав. КФК, к.э.н., доцент



А.В. Петровская

Согласовано

Протокол заседания Учебно-методического совета от 18.04.2019 № 6

СОДЕРЖАНИЕ

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ	11
II. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ ...ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА.	
III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	17
IV. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ, ИНФОРМАЦИОННОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	17
V. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	25
VI. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.....	30
VII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	33
VIII. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	34
Лист регистрации изменений	43
Приложения:	
Карта обеспеченности дисциплины учебными изданиями и иными информационно-библиотечными ресурсами	

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

1.1 Цель дисциплины

Целью учебной дисциплины «Basic Banking Activity» является формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков по проведению операций коммерческих банков, анализу их деятельности, подготовке и представлению финансовой информации различным пользователям для выработки, обоснования и принятия решений в области финансовой политики, управления деятельностью кредитной организацией.

1.2 Учебные задачи дисциплины

Задачами дисциплины являются:

- дать студентам определенный минимум необходимых теоретических знаний по теории банковской деятельности и банковских операций на английском языке;
- изучение профессиональной терминологии на английском языке.

1.3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Основы банковской деятельности» относится к *вариативной части учебного плана и является дисциплиной по выбору, входящей в дисциплинарный модуль Б1.В.ДВ.4, Модуль Профессиональные дисциплины на иностранных языках.*

Дисциплина основывается на знании следующих дисциплин: «Деньги, кредит, банки», «Экономическая статистика», «Иностранный язык (английский)».

Для успешного освоения дисциплины «Основы банковской деятельности», студент должен:

Знать:

- закономерности функционирования современной экономики на макроуровне;
- методы статистического исследования явлений, протекающих в социально-экономических объектах;
- оценки статистических показателей, допустимые пределы их изменения;
- основные нормативные правовые акты применительно к сфере профессиональной деятельности.

Уметь:

- анализировать статистические материалы по денежному обращению, расчетам, состоянию денежной сферы, платежного баланса, банковской системы;
- выбирать инструментальные средства обработки анализа статистических данных;
- применять методы статистических исследований к моделированию в практических задачах;
- ориентироваться в системе законодательства и нормативных правовых актов, регламентирующих сферу профессиональной деятельности;
- использовать правовые нормы в профессиональной и общественной деятельности;
- применять на практике полученные знания в области правового обеспечения профессиональной деятельности.

Владеть навыками:

- анализа экономических явлений и процессов;
- использования денег и кредита для регулирования социально-экономических процессов в условиях рыночной и переходной экономики, учитывая специфику России;
- современными методами сбора информации;
- обработкой и анализом данных;
- навыками толкования и реализации норм права, составления правовых документов.

Изучение дисциплины «Основы банковской деятельности» необходимо для дальнейшего освоения таких дисциплин, как: «Анализ деловой ситуации на иностранном языке».

1.4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Распределение часов дисциплины, по которой промежуточная аттестация осуществляется в форме экзамена.

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	Очная	Заочная	Очно-заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	3 ЗЕТ		
Объем дисциплины в часах	108		
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего	42,25	16,25	28,25
1. Аудиторная работа (Ауд), всего:	42,0	16,0	28
в том числе:			
лекции, в том числе интерактивные ()	14 (4)	6(4)	10(4)
лабораторные занятия, в том числе интерактивные ()	-	-	-
практические (семинарские) занятия, в том числе интерактивные ()	28 (8)	10(4)	18(8)
2. Электронное обучение (Элек.) (при наличии в учебном плане)	-	-	-
3. Индивидуальные консультации (ИК) (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ)	-	-	-
4. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт) (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ)	0,25	0,25	0,25
5. Консультация перед экзаменом (КЭ)	-	-	-
6. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии, сессии заочн. формы обучения (Каттэкз)	-	-	-
Самостоятельная работа (СР). всего:	65,75	91,75	79,75
в том числе:			
самостоятельная работа в семестре (СРс)	65,75	88,0	79,75
самостоятельная работа на курсовую работу	-	-	-
самостоятельная работа в период экз. сессии (Контроль)	-	3,75	-

Контактная работа при проведении учебных занятий по дисциплине осуществляется в соответствии с приказом Минобрнауки России от 05.04.2017 № 301 «Об утверждении порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры».

1.5 Требования к результатам освоения содержания дисциплины

В результате освоения дисциплины должны быть сформированы следующие профессиональные (ПК) компетенции:

ПК-2 - способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

В результате освоения компетенции **ПК-2** студент должен:

1. Знать: -нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций и банковской системы в целом;

-базовые экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность кредитных организаций;

-типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций.

2. Уметь: -применять нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций, в процессе совершения ими банковских операций;
-осуществлять расчет и численную оценку основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций;
-использовать типовые методики оценки показателей деятельности кредитных организаций.

3. Владеть: -навыками применения нормативно-правовой базы, регламентирующей функционирование банковской системы и её субъектов;
-практическими навыками расчета и численной оценки основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций;
-навыками использования типовых методик оценки показателей деятельности кредитных организаций.

ПК-5-способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

В результате освоения компетенции **ПК-5** студент должен:

1.Знать: -состав отчетности кредитных организаций, сроки ее предоставления, основные разделы и финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в ней;
-методики анализа финансовой, бухгалтерской отчетности кредитных организаций, и интерпретации полученных данных;

-механизм применения полученных, по результатам анализа отчетности кредитных организаций, данных в процессе принятия управленческих решений.

2. Уметь: -осуществлять на основании различных форм финансовой, бухгалтерской отчетности кредитных организаций, сбор и обработку необходимых данных;
- анализировать бухгалтерскую (финансовую) отчетность кредитных организаций, и интерпретировать полученные результаты;

-использовать полученные, по результатам анализа отчетности кредитных организаций, данные в процессе принятия управленческих решений;

3. Владеть: -практическими навыками анализа информации, содержащейся в финансовой, бухгалтерской отчетности кредитных организаций;

-навыками интерпретации полученных результатов анализа;

-навыками формирования, на основе полученных результатов анализа, управленческих решений.

1.6 Формы контроля

Текущий контроль (контроль самостоятельной работы студента - КСР) осуществляется в процессе освоения дисциплины *лектором и преподавателем, ведущим практические занятия, в соответствии с календарно-тематическим планом, в объеме часов, запланированных в расчете педагогической нагрузки по дисциплине* в виде следующих работ: - **устный опрос;**

- **обсуждение подготовленных к практическому занятию докладов;**

- **проверка тестовых заданий;**

- **оценка участия в дискуссиях;**

- **проверка письменных домашних заданий.**

Промежуточная аттестация проводится:

для очной формы обучения в 7 семестре – **зачет**;

для заочной формы обучения на 4 курсе – **зачет**.

для очно-заочной формы обучения в 7 семестре - **зачет**

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося по программе бакалавриата. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы обучающегося осуществляется в соответствии с

«Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова». Распределение баллов по отдельным видам работ в процессе освоения дисциплины «Основы банковской деятельности» осуществляется в соответствии с разделом VIII.

1.7 Требования к адаптации учебно-методического обеспечения дисциплины для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Требования к адаптации учебно-методического обеспечения дисциплины для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов определены в «Положении об организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в ФГБОУ ВО «РЭУ им.Г.В.Плеханова». (<http://www.rea.ru>)

Набор адаптационных методов обучения, процедур текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации осуществляется исходя из специфических особенностей восприятия, переработки материала обучающимися с ограниченными возможностями здоровья с учетом рекомендаций медико-социальной экспертизы, программы реабилитации инвалида с учетом индивидуальных психофизических особенностей.

II. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Содержание программы учебной дисциплины «Основы банковской деятельности», описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования в процессе освоения ОПОП ВО

Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Образовательные технологии
<i>Семестр 7</i>			
Theme 1. Banking essence.	<p>Six elements of the financial system: Lenders and borrowers; Financial intermediaries; Financial instruments; Financial markets; Money creation; Price discovery.</p> <p>Principles of banking.</p> <p>Function of banking: Facilitation of funds flow; Efficient allocation of funds; Assistance in price discovery; Money creation; Enhanced liquidity; Price risk lessened for the ultimate lender; Improved diversification; Payment system; Monetary policy function.</p> <p>The balance sheet of a bank: capital, liabilities, assets. Liabilities and assets portfolio management.</p> <p>Off- balance sheet activities.</p>	ПК-2 ПК-5	Лекция, практическое занятие (входной контроль- тестирование, доклад, дискуссия), самостоятельная работа
Theme 2. Money creation	<p>Essence of money. Money as a medium of exchange. Monetary banking institutions.</p> <p>Money and its role.</p> <p>Uniqueness of banks.</p> <p>The cash reserve requirement.</p> <p>Money creation: Credit multiplier; Notes and coins deposited; Government spends.</p> <p>Start of money creation.</p> <p>The money identity and creation of money. The role of central banks in money creation.</p>	ПК-2 ПК-5	Лекция- презентация, практическое занятие (устный опрос, доклад), самостоятельная работа
Theme 3. Risk in banking	<p>The concept of risk.</p>	ПК-2 ПК-5	Лекция, практическое занятие (устный опрос, доклад), самостоятельная работа
Theme 4. Bank models and	<p>Bank models: commercial banks; mutual banks/building societies; merchant and investment banks; Trading banks; Private</p>	ПК-2 ПК-5	Лекция- презентация,

Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Образовательные технологии
prudential requirements	banks; Islamic banks; Development banks; Micro-credit banks; Co-operative banks; Dedicated banks; Discount houses. Rationale for regulation: Systemic malfunction; Objectives of regulation; Prudential requirements.		практическое занятие (доклад, дискуссия), самостоятельная работа

III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины «Основы банковской деятельности» используются следующие образовательные технологии в виде контактной и самостоятельной работы:

1. Стандартные методы обучения:

лекции;
практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, раскрываемые в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
консультации преподавателей;
самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям, работа с литературой и др.

2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:

интерактивные лекции (лекция - презентация);
дискуссии;
обсуждение подготовленных студентами докладов.

IV. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ, ИНФОРМАЦИОННОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Литература

Основная литература:

1. Банковское дело в 2 ч. Часть 1 : учебник для вузов / Н. Н. Мартыненко, О. М. Маркова, О. С. Рудакова, Н. В. Сергеева ; под редакцией Н. Н. Мартыненко. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 217 с. <https://urait.ru/viewer/bankovskoe-delo-v-2-ch-chast-1-451916#page/1>

2. Казимагомедов А.А. Основы банковской деятельности: организация деятельности центрального банка и коммерческого банка, небанковских организаций: учебник / А.А. Казимагомедов. - М.: ИНФРА-М, 2018. - 502 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=956767>

3. Иванов В.В. Банки и банковские операции: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. В. Иванов [и др.]; под редакцией Б. И. Соколова. Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 189 с. — (Бакалавр. Академический курс. Модуль). — ISBN 978-5-534-00095-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/banki-i-bankovskie-operacii-433647#page/1>

Нормативно-правовые документы:

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации Часть 1: [принят Гос. Думой 21 октября 1994г.]. // Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=340325&fld=134&dst=100000001,0&rnd=0.8945522941171025#03568889569820799>

2. Гражданский Кодекс Российской Федерации Часть 2: [принят Гос. Думой 22 декабря 1995г.]. // Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=320455&fld=134&dst=100000001,0&rnd=0.8792114090431673#08020204172097045>

3. О банках и банковской деятельности: федеральный закон Российской Федерации от 02 декабря 1990 г. №395-1 [принят Гос. Думой 24 декабря 1990 г.]. // Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=342201&fld=134&dst=100000001,0&rnd=0.4963559814015184#02133133210248721>

4. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации: федеральный закон Российской Федерации от 23 декабря 2003 г. №177-ФЗ [принят Гос. Думой 28 ноября 2003 г.] // Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа:

<http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=341892&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.6702883125765324#002633504319587132>

5. О валютном регулировании и валютном контроле: федеральный закон Российской Федерации от 10.12.2003г. №173-ФЗ [принят Гос. Думой 21 ноября 2003г.] // Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=327779&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.27018637254823585#09803519058863963>

Дополнительная литература:

1. Тавасиев, А. М. Банковское дело: словарь официальных терминов с комментариями / А. М. Тавасиев, Н. К. Алексеев. - 3-е изд., стер. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2019. - 652 с. - ISBN 978-5-394-03197-7 - Режим доступа: <https://znanium.com/read?id=358199>

2. Тавасиев А.М. Банковское кредитование: учебник / А.М. Тавасиев, Т.Ю. Мазурина, В.П. Бычков; под ред. А.М. Тавасиева. — 2-е изд., перераб. — М.: ИНФРА-М, 2018. — 366 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; — (Высшее образование: Бакалавриат). — Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=914121>

3. Русанов Ю.Ю. Банковский менеджмент: Учебник / Русанов Ю.Ю., Бадалов Л.А., Маганов В.В.; Под ред. Русанова Ю.Ю. - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 480 с.: - (Бакалавриат) - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=908230>

4. Миллер, Р. Л. Современные деньги и Основы банковское делательства [Электронный ресурс] / Р. Л. Миллер, Д. Д. Ван-Хуз; пер. с англ. - М.: ИНФРА-М, 2000. - XXIV, 856 с. - ISBN 5-86225-819-1 (русск.), ISBN 0-07-042335-0 (англ.). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=417080>

Карта обеспеченности дисциплины учебными изданиями и иными информационно-библиотечными ресурсами представлена в приложении 1.

4.2 Перечень информационно-справочных систем

1. Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru>
2. Кодексы и законы РФ - правовая справочно-консультационная система <http://kodeks.systems.ru>
3. ГОСТы (официальные тексты) в помощь оформлению курсовых, выпускных квалификационных работ, диссертационных исследований – коллекция ссылок на ресурсы сайта Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии (Росстандарт), размещённая на сайте филиала <http://www.gost.ru>
4. Информационно-правовая система «Законодательство России» <http://pravo.gov.ru/ips/>
5. Справочно-правовая система «Гарант» <https://www.garant.ru/>

4.3 Перечень электронно- образовательных ресурсов

1. ЭБС «ИНФРА–М» <http://znanium.com>
2. Научная электронная библиотека elibrary.ru <https://elibrary.ru/>
3. ЭБС BOOK.ru <http://www.book.ru>
4. ЭБС «Лань» <https://e.lanbook.com/>
5. ЭБС «ЮРАЙТ» <https://biblio-online.ru/>
6. Университетская библиотека online <http://biblioclub.ru/>
7. ЭБС «Grebennikon» <https://grebennikon.ru/>
8. Видеолекции НПП Краснодарского филиала <http://vrgteu.ru/course/view.php?id=6680>

4.4 Перечень профессиональных баз данных

2. Базы данных компании «ИстВьюИнформейшн Сервисиз Инк» (электронные периодические издания «Издания по общественным и гуманитарным наукам» <https://dlib.eastview.com/browse/udb/890>)

3. Статистическая база данных по российской экономике <http://www.gks.ru>

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

1.Официальный сайт Банка России (статистические данные по финансовому рынку) <https://www.cbr.ru/>

2.Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ (статистические данные) <http://www.gks.ru/>

3.Официальный сайт Министерства финансов РФ <https://www.minfin.ru/ru/?fullversion=1>

4.Официальный сайт Министерства экономического развития <http://economy.gov.ru/minec/main>

5.КиберЛенинка - научная электронная библиотека (журналы) <http://cyberleninka.ru/>

6.Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://diss.rsl.ru>

7.Сайт «Компьютерная поддержка учебно-методической деятельности филиала» <http://vrgteu.ru>

4.6 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

Операционная система Windows 10

Пакет прикладных программ Office Professional Plus 2010 Rus,

Антивирусная программа Касперского Kaspersky Endpoint Security для бизнеса-Расширенный Rus Edition,

PeaZip, Adobe Acrobat Reader DC

4.7 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Theme 1. Essence of banking.

Литература:

О-

1.URL:<https://biblio-online.ru/viewer/bankovskoe-delo-v-2-ch-chast-1-obschie-voprosy-bankovskoy-deyatelnosti-438408#page/1>

2.URL:<https://biblio-online.ru/viewer/bankovskoe-delo-v-2-ch-chast-2-tehnologii-obsluzhivaniya-klientov-banka-438409#page/3>

3.URL:<https://biblio-online.ru/viewer/banki-i-bankovskie-operacii-433647#page/1>

Д-

1. URL:<http://znanium.com/bookread2.php?book=513901>

2. URL:<http://znanium.com/bookread2.php?book=914121>

3. URL:<http://znanium.com/bookread2.php?book=956767>

4. URL:<http://znanium.com/bookread2.php?book=908230>

Вопросы для самопроверки:

1. Who are the Borrowers and Lenders?

2. What is the role of financial intermediaries in the economy?

3. What types of financial instruments traded on the financial market?

4. How does the bank facilitate the flow of funds in the economy?
5. When financial markets channel funds from savers to investors, who benefits? Explain.
6. When the bank makes a loan, it sometimes requires borrowers to maintain a checking account at the bank until the loan is paid off. What is the purpose of this requirement?

Вопросы для устного опроса:

1. Six elements of the financial system.
2. Banking principles.
3. Function of banking.
4. The balance sheet of a bank: capital, liabilities, assets. Liabilities and assets portfolio management.
5. Off- balance sheet activities.

Вопросы для участия в дискуссии по теме 2. Вопросы к обсуждению:

1. Monetary banking institutions.
2. Money and its role.
3. Uniqueness of banks.
4. The cash reserve requirement.
5. Money creation: Credit multiplier; Notes and coins deposited; Government spends. Start of money creation.
6. The money identity and creation of money. Role of central banks in money creation.

Письменное домашнее задание

Variant 1

1. Six elements of the financial system.
2. Principles of banking.
3. Passive balance of commercial bank contains information on the composition of its resources. Spend grouping bank's resource base by highlighting their own and borrowed funds. Using the proposed settlement table, determine the proportion of each group and give an overall assessment of the Bank's resource base.

Table 1 - Structure of commercial bank resources

Items of liabilities	01.01.15		01.01.16		Change (+, -)	
	Thous. Rub.	as % of total	Thous. Rub.	as % of total	Thous. Rub.	in %
1. Statutory fund						
2. Reserve Fund						
3. Other funds						
4. Bank accounts of customers						
5. Deposits of entities and persons						
6. Interbank loan						
7. Other creditors						
8. Profit						
9. Other liabilities						
10. Balance						

Variant 2

1. Function of banking.
2. The balance sheet of a bank: capital, liabilities, assets.
3. The Company entered into a loan agreement with a commercial bank for the amount of 12 mln. rubles. Contract period is of 10 months, at 18% per annum. Calculate the amount of income that the bank will receive as a result of this operation.

Variant 3

1. Liabilities and assets portfolio management.
2. Off- balance sheet activities.
3. Commercial Bank accepts term deposits of natural persons under the following terms:
 - 1) for a period of 90 days at 8% per annum;
 - 2) 180 days period at 9% per annum;
 - 3) for a period of 1 year at 11% per annum.

Calculate the income that the investor will receive for each type of contribution if the bank will make 100 thousand. rub.

Theme 2. Money creation

Литература:

О-

1. URL: <https://biblio-online.ru/viewer/bankovskoe-delo-v-2-ch-chast-1-obschie-voprosy-bankovskoy-deyatelnosti-438408#page/1>
2. URL: <https://biblio-online.ru/viewer/bankovskoe-delo-v-2-ch-chast-2-tehnologii-obsluzhivaniya-klientov-banka-438409#page/3>
3. URL: <https://biblio-online.ru/viewer/banki-i-bankovskie-operacii-433647#page/1>

Д-

1. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=513901>
2. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=914121>
3. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=956767>
4. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=908230>

Вопросы для самопроверки:

1. Suppose that technology completely eliminates the use of cash. People buy newspapers by putting debit cards in the newspaper box. They use the Internet to pay babysitters. With no cash, does the nature of money change? Should the Central Bank change the definition of M1?
2. Explain how each of these events affects the amount of M1 that people hold:
 - a. ATMs are invented.
 - b. Credit cards are invented.
 - c. Debit cards are invented.
 - d. Stored-value cards are invented.
 - e. Interest rates on bonds rise.
3. Explain the action of the credit multiplier.
4. Suppose someone keeps \$100 in cash under his pillow. One day, he takes it out and deposits it in a checking account.
 - a. Does this action directly affect the monetary base or the money supply? Explain why or why not.
 - b. Does the action eventually lead to a change in the monetary base or the money supply? Explain why or why not.

Вопросы для устного опроса:

1. Essence of money. Money as a medium of exchange.
2. Monetary banking institutions. Uniqueness of banks.
3. The cash reserve requirement.
4. Money creation and Credit multiplier.
5. The money identity and creation of money. The role of central banks in money creation.

Письменное домашнее задание:

Variant 1

1. Essence of money. Money as a medium of exchange.
2. Monetary banking institutions. Uniqueness of banks.
3. At the end of 2013 the volume of money supply in Russia amounted to 28.629 trillion rubles.

In early 2014, the central bank carried out the issue of money in the amount of 5 billion rubles, and also decided to install (HP) the required reserves ratio of 10%. Determine the amount of money in Russia after issue.

Variant 2

1. Money creation and Credit multiplier.
2. The money identity and creation of money.
3. The volume of money supply in Russia at the end of 2013 amounted to 28.629 trillion rubles. The Central Bank (CB) implements the policy of "expensive money". To implement this policy the Central Bank put up for sale state bonds for 20 billion rubles. Securities purchased 3 billion buyers for cash, and 17 bln. rub buyers removed from their accounts in commercial banks. Central Bank set the reserve requirement of 15%. Calculate the money supply in the country.

Variant 3

1. The cash reserve requirement.
2. Role of central banks in money creation.
3. How will the money supply in the economy if the central bank will introduce to the market state securities in the amount of 200 mln., While increasing their yield up to 20% per annum and at the same time reducing the required reserves ratio to 10%, provided that the interest rate on loans is 15%?

Theme 3. Risk in banking

Литература:

О-

1. URL: <https://biblio-online.ru/viewer/bankovskoe-delo-v-2-ch-chast-1-obschie-voprosy-bankovskoy-deyatelnosti-438408#page/1>
2. URL: <https://biblio-online.ru/viewer/bankovskoe-delo-v-2-ch-chast-2-tehnologii-obsluzhivaniya-klientov-banka-438409#page/3>
3. URL: <https://biblio-online.ru/viewer/banki-i-bankovskie-operacii-433647#page/1>

Д-

1. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=513901>
2. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=914121>
3. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=956767>
4. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=908230>

Вопросы для самопроверки:

1. What is the banking liquidity risk?
2. What is the credit risk? How can you manage the credit risk?
3. How can you measure the interest rate risk?
4. Suppose the Central bank raises short-term interest rates, an action that is likely to reduce aggregate output temporarily. Describe the various effects on the profits of commercial banks.
5. Canada does not have an institution like Fannie Mae that securitizes mortgages. How do you think this fact affects the types of mortgages offered by Canadian banks?

Вопросы для устного опроса:

1. The concept of risk.
2. Interest rate risk. Management of interest rate risk.
3. Market risk.
4. Liquidity risk. Condition for creation of liquidity. Bank liquidity and a «bank run». Deposit insurance.
5. Credit risk. Asymmetric information. Adverse selection and moral hazard. Management of credit risk.
6. Other risks: currency, counterparty, operational, technology risks etc.
7. Ideal and extreme portfolios. Reality portfolios.

Письменное домашнее задание:

Variant 1

1. The concept of risk.
2. Interest rate risk. Management of interest rate risk.
3. Analyze the dynamics and trends in the main indicators banking activities in Russia, taking into account the affect their internal and external factors.

Variant 2

1. Liquidity risk. Condition for creation of liquidity. Bank liquidity and a «bank run». Deposit insurance.
2. Credit risk. Asymmetric information. Adverse selection and moral hazard. Management of credit risk.
3. You are the head of the department of risk management. How would you solve the problem of increasing arrears and deteriorating quality of the loan portfolio of the bank?

Variant 3

1. Other risks: currency, counterparty, operational, technology risks etc.
2. Ideal and extreme portfolios. Reality portfolios.
3. You are a loan officer providing loans to legal entities. What documents do you require of your borrowers, if they are big, medium or small business? What are the requirements you present to their collateral?

Theme 4. Bank models and prudential requirements

Литература:

О-

1. URL: <https://biblio-online.ru/viewer/bankovskoe-delo-v-2-ch-chast-1-obschie-voprosy-bankovskoy-deyatelnosti-438408#page/1>
2. URL: <https://biblio-online.ru/viewer/bankovskoe-delo-v-2-ch-chast-2-tehnologii-obsluzhivaniya-klientov-banka-438409#page/3>
3. URL: <https://biblio-online.ru/viewer/banki-i-bankovskie-operacii-433647#page/1>

Д-

1. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=513901>
2. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=914121>
3. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=956767>
4. URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=908230>

Вопросы для самопроверки:

1. Suppose an economy has a high level of loans from one bank to another. How might this fact affect the likelihood of a bank panic?
2. Some economists suggest that banks should be charged premiums for deposit insurance based on their levels of capital. Premiums should be higher if capital is lower. What is the rationale for this proposal? Are there any drawbacks to the idea?
3. Suppose some Trading Company is allowed to open a bank that accepts deposits and makes loans at its U.S. stores.
 - a. How might this affect existing banks, especially community banks?
 - b. In general, who might gain and who might lose if this Company opens a bank?
4. Consider two possibilities:
 - (i) a bank is forced to close even though there is no good reason for it to close;
 - (ii) a bank remains open even though there are good reasons for it to close.
 - a. Explain why (i) and (ii) are possible and what regulations affect the likelihood of these outcomes.
 - b. Can some combination of regulations make both (i) and (ii) unlikely?

Вопросы для устного опроса:

1. Bank models.
2. Rationale for regulation:
 - Systemic malfunction;
 - Objectives of regulation;
 - Prudential requirements.

Письменное домашнее задание:

Variant 1

1. Bank models.
2. Credit institution of the reporting date (for the second time in the last six months) allowed the following violations:
 - a) The capital adequacy ratio of 9.6%;
 - b) the specification of the H2 - 13%;
 - c) the shortfall of reserves for possible loan losses in the amount of 200 thousand. rub.Which group of a credit institution by the Bank of Russia will be attributed to the financial condition?

Variant 2

1. Rationale for regulation:
 - Systemic malfunction;
 - Objectives of regulation;
 - Prudential requirements.
2. In the global banking practice has developed five models of the organization of banking supervision. Which model applies to the organization of banking supervision in our country? Compare the distinctive features of this activity in Russia and in other developed countries. Which bodies and how to carry out banking supervision at supranational level?

Вопросы для участия в дискуссии по теме 4. Вопросы к обсуждению:

1. Various models of banks: what is the difference?
2. Rationale for regulation of banking.

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

Для лиц с нарушениями зрения: в форме электронного документа; в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха и нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

4.8 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для реализации дисциплины «Основы банковской деятельности» используются учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, оборудованные мультимедийным оборудованием и учебно-наглядными пособиями, для практических занятий индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду филиала.

Освоение дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения с учетом рекомендаций медико-социальной экспертизы, программы реабилитации инвалида с учетом индивидуальных психофизических особенностей на основании заявления студента.

V. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Тематический план изучения дисциплины «Основы банковской деятельности» для студентов **очной формы обучения** представляет содержание учебной дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием часов и видов занятий, контактной и самостоятельной работы, формы контроля, таблица 5.1

Таблица 5.1 - Тематический план изучения дисциплины «Основы банковской деятельности» для студентов очной формы обучения

Наименование разделов и тем	Контактная работа, час										Самостоятельная работа*			Формы текущего контроля (КСР)
	Аудиторные часы					Индивидуальная консультация, ИК	Контактная работа по промежуточной аттестации, Катг	Консультация перед экзаменом, КЭ	Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии, Катгэкз					
	лекции	практические занятия	лабораторные работы	всего	в т.ч. интерактивные формы /часы					лекции	практические занятия			
Theme 1. Essence of banking	2	6	-	8		Дис/4	-	-	-	-	Лит. Инт., П.д.з., подготовка к дис.	16	-	входной контроль - тестирование, У.о., дис., проверка П.д.з.
Theme 2. Money creation	4	8	-	12	Л-П/2	-	-	-	-	-	Лит. Инт., П.д.з.	16	-	У.о., проверка П.д.з.
Theme 3. Risk in banking	4	6	-	10	-	-	-	-	-	-	Лит., Инт., П.д.з.	16	-	У.о., проверка П.д.з.
Theme 4. Bank models and prudential requirements	4	8	-	12	Л-П/2	Дис/4	-	-	-	-	Лит., Инт., П.д.з., подготовка	17,75	-	У.о., Дис., проверка П.д.з.

											<i>овка к дис.</i>			
Итого:	14	28	-	42	4	8	-	0,25	-	-	-	65,75	-	
Курсовая работа	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Экзамен	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Всего по дисциплине	-	-	-	42	-	-	-	0,25	-	-	-	65,75	-	108

Тематический план изучения дисциплины «Основы банковской деятельности» для студентов **заочной формы обучения** представляет содержание учебной дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием часов и видов занятий, контактной и самостоятельной работы, формы контроля, **таблица 5.2**

Таблица 5.2 - Тематический план изучения дисциплины «Основы банковской деятельности» для студентов заочной формы обучения

Наименование разделов и тем	Контактная работа, час										Самостоятельная работа*			Формы текущего контроля (КСР)
	Аудиторные часы						Индивидуальная консультация, ИК	Контактная работа по промежуточной аттестации, Катт	Консультация перед экзаменом, КЭ	Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии, Каттэкз				
	лекции	практические занятия	лабораторные работы	всего	в т.ч. интерактивные формы /часы									
					лекции	практические занятия								
Theme 1. Essence of banking	-	4	-	4		Дис/2	-	-	-	-	Лит. Инт, контрольная работа, подготовка к дис., П.д.з.	22	-	входной контроль - тестирование, У.о., дис., проверка П.д.з., контрольная работа

Theme 2. Money creation	2	2	-	4	Л-П/2	-	-	-	-	-	Лит., Инт., контрольная работа, П.д.з.	22	-	У.о., проверка П.д.з., контрольная работа
Theme 3. Risk in banking	2	2	-	4	-	-	-	-	-	-	Лит., Инт., контрольная работа, П.д.з.	22	-	У.о., проверка П.д.з., контрольная работа
Theme 4. Bank models and prudential requirements	2	2	-	4	Л-П/2	Дис/2	-	-	-	-	Лит., Инт., контрольная работа, подготовка к дис., П.д.з.	22	-	У.о., Дис., проверка П.д.з., контрольная работа
Итого:	6	10	-	16	4	4	-	0,25	-	-	-	88	3,75	
Курсовая работа	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Экзамен	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Всего по дисциплине	-	-	-	16	-	-	-	0,25	-	-	-	88	3,75	108

Тематический план изучения дисциплины «Основы банковской деятельности» для студентов **очно-заочной формы обучения** представляет содержание учебной дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием часов и видов занятий, контактной и самостоятельной работы, формы контроля, таблица 5.3

Таблица 5.3 - Тематический план изучения дисциплины «Основы банковской деятельности» для студентов очной формы обучения

Наименование разделов и тем	Контактная работа, час										Самостоятельная работа*			Формы текущего контроля (КСР)
	Аудиторные часы						Индивидуальная консультация, ИК	Контактная работа по промежуточной аттестации, Катт	Консультация перед экзаменом, КЭ	Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии, Каттэкз				
	лекции	практические занятия	лабораторные работы	всего	в т.ч. интерактивные формы /часы									
					лекции	практические занятия								
Theme 1. Essence of banking	2	6	-	8		Дис/4	-	-	-	-	Лит. Инт., П.д.з., подготовка к дис.	20	-	входной контроль - тестирование, У.о., дис., проверка П.д.з.
Theme 2. Money creation	4	4	-	8	Л-П/2	-	-	-	-	-	Лит. Инт., П.д.з.	20	-	У.о., проверка П.д.з.
Theme 3. Risk in banking	2	4	-	6	-	-	-	-	-	-	Лит., Инт., П.д.з.	20	-	У.о., проверка П.д.з.
Theme 4. Bank models and prudential requirements	2	4	-	6	Л-П/2	Дис/4	-	-	-	-	Лит., Инт., П.д.з., подготовка к дис.	19,75	-	У.о., Дис., проверка П.д.з.

Итого:	<i>10</i>	<i>18</i>	-	<i>28</i>	<i>4</i>	<i>8</i>	-	<i>0,25</i>	-	-	-	<i>79,75</i>	-	
Курсовая работа	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Экзамен	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Всего по дисциплине	-	-	-	<i>28</i>	-	-	-	<i>0,25</i>	-	-	-	<i>79,75</i>	-	<i>108</i>

*Формы самостоятельной работы и затраты времени студентов на самостоятельное выполнение конкретного содержания учебного задания (контрольной, курсовой, расчетной работы и др.) по дисциплине «Основы банковской деятельности» определены в «Методическом пособии по проведению практических занятий с использованием интерактивных методов обучения и организации самостоятельной работы» для студентов направления подготовки программы бакалавриата 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) программы Финансы и кредит

Затраты времени на самостоятельное выполнение конкретного содержания учебного задания (контрольной, курсовой, расчетной работы и др.) определяются преподавателем, ведущим занятия по дисциплине, эмпирически.

Таблица 5.3 Сокращения, используемые в Тематическом плане изучения дисциплины

Сокращение	Вид работы
Лит	Работа с литературой
Инт.	Работа с интернет-ресурсами
П.д.з.	Письменное домашнее задание
У.о.	Устный опрос
Дис.	Дискуссия / обсуждение вопросов темы

VI. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств по дисциплине «Основы банковской деятельности» разработаны в соответствии с требованиями Положения «О фонде оценочных средств в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова». Оценочные средства хранятся на кафедре, обеспечивающей преподавание данной дисциплины.

Планируемые результаты обучения студентов по дисциплине «Основы банковской деятельности» представлены в разделе II «Содержание программы учебной дисциплины».

Типовые контрольные задания по дисциплине «Основы банковской деятельности», необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности включают в себя:

1. Диагностическое тестирование входного контроля уровня подготовки обучающихся или уровня профессиональной подготовки обучающихся в процессе изучения смежных дисциплин

Выберите правильный ответ:

1. Тестовый вопрос 1.Экономическая основа возникновения кредита:

- а) товарное производство;
- б) наличие свободных денежных средств;
- в) частная собственность;
- г) кругооборот и оборот капитала.

2. Тестовый вопрос 2.Кредит – это:

- а) предоставление средств;
- б) использование средств;
- в) возврат ссужаемой стоимости;
- г) предоставление средств, использование средств, возврат ссужаемой стоимости.

3. Тестовый вопрос 3.Различие между денежными и кредитными отношениями:

- а) различие состава участников;
- б) отсрочка платежа;
- в) различие потребительных стоимостей;
- г) различие в движении кредита и денег;
- д) юридическое оформление сделки.

4. Тестовый вопрос 4. Основные принципы кредита:

- а) возвратность;
- б) платность;
- в) гарантированность;
- г) целевой характер;
- д) срочность;
- е) дифференцированность;
- ж) стабильность;
- з) обеспеченность;
- и) гласность;
- к) денежная форма.

5. Тестовый вопрос 5. Факторы, обуславливающие необходимость кредита:

- а) сезонность производства;
- б) обеспечение непрерывности производственного цикла;
- в) наличие свободных денежных ресурсов;
- г) получение достаточного размера средств для начала или расширения производственной деятельности.

2. Тематика курсовых работ

Согласно учебному плану, по дисциплине «Основы банковской деятельности» не предусмотрена курсовая работа.

3 Вопросы к зачету

Номер вопроса	Перечень вопросов к экзамену
1.	Lenders and borrowers as elements of the financial system.
2.	Financial intermediaries as elements of the financial system.
3.	Financial markets as elements of the financial system.
4.	Main principles of banking.
5.	Facilitation of funds flow as the function of banking.
6.	Efficient allocation of funds as the function of banking.
7.	Money creation as the function of banking.
8.	Enhanced liquidity as the function of banking.
9.	Price risk lessened for the ultimate lender as the function of banking.
10.	Payment system.
11.	Monetary policy function.
12.	The balance sheet of a bank: capital, liabilities, assets.
13.	Liabilities and assets portfolio management.
14.	Off- balance sheet banking activities.
15.	Essence of money.
16.	Money as a medium of exchange.
17.	Monetary banking institutions.
18.	Money and its role.
19.	The cash reserve requirement.
20.	Credit multiplier.
21.	Start of money creation.
22.	The money identity and creation of money.
23.	Role of central banks in money creation.
24.	The concept of risk.
25.	Interest rate risk. Management of interest rate risk.
26.	Market risk.
27.	Liquidity risk. Condition for creation of liquidity.
28.	Bank liquidity and a «bank run».

29.	Deposit insurance.
30.	Credit risk. Asymmetric information.
31.	Management of credit risk.
32.	Currency risk (forex risk).
33.	Counterparty risk.
34.	Operational risk.
35.	Reputation risk.
36.	Compliance risk.
37.	Bank models: commercial banks.
38.	Bank models: mutual banks/building societies.
39.	Bank models: merchant and investment banks.
40.	Bank models: Trading banks.
41.	Bank models: Private banks.
42.	Bank models: Islamic banks.
43.	Bank models: Development banks.
44.	Bank models: Dedicated banks.
45.	Bank models: Discount houses.
46.	Rationale for regulation.
47.	Objectives of banking regulation.
48.	Prudential bank requirements.

4 Типовые задания к практическим (семинарским) занятиям

Вопросы для устного опроса.

Theme 1. Essence of banking.

1. Who are the Borrowers and Lenders?
2. What is the role of financial intermediaries in the economy?
3. What types of financial instruments traded on the financial market?
4. How does the bank facilitate of flow of funds in the economy?
5. When financial markets channel funds from savers to investors, who benefits? Explain.
6. When a bank makes a loan, it sometimes requires borrowers to maintain a checking account at the bank until the loan is paid off. What is the purpose of this requirement?

Дискуссия по теме 4 «Bank models and prudential requirements»

Обсуждаемые вопросы:

1. Various models of banks: what is the difference?
2. Rationale for regulation of banking.

Письменное домашнее задание

Theme 2. Money creation.

Variant 1

4. Essence of money. Money as a medium of exchange.
5. Monetary banking institutions. Uniqueness of banks.
6. At the end of 2013 the volume of money supply in Russia amounted to 28.629 trillion rubles.

In early 2014, the central bank carried out the issue of money in the amount of 5 billion rubles, and also decided to install (HP) the required reserves ratio of 10%. Determine the amount of money in Russia after issue.

Variant 2

4. Money creation and Credit multiplier.
5. The money identity and creation of money.
6. The volume of money supply in Russia at the end of 2013 amounted to 28.629 trillion

rubles. The Central Bank (CB) implements the policy of "expensive money". To implement this policy the Central Bank put up for sale state bonds for 20 billion rubles. Securities purchased 3 billion buyers for cash, and 17 bln. rub buyers removed from their accounts in commercial banks.

Central Bank set the reserve requirement of 15%. Calculate the money supply in the country.

Variant 3

4. The cash reserve requirement.
5. Role of central banks in money creation.
6. How will the money supply in the economy if the central bank will introduce to the market state securities in the amount of 200 mln., While increasing their yield up to 20% per annum and at the same time reducing the required reserves ratio to 10%, provided that the interest rate on loans is 15%?

5 Типовые задания к лабораторным занятиям

Согласно учебному плану, по дисциплине «Основы банковской деятельности» лабораторные занятия не предусмотрены.

6 Типовые задания к интерактивным занятиям

Theme 2. Money creation

Вопросы к обсуждению:

7. Monetary banking institutions.
8. Money and its role.
9. Uniqueness of banks.
10. The cash reserve requirement.
11. Money creation: Credit multiplier; Notes and coins deposited; Government spends. Start of money creation.
12. The money identity and creation of money. Role of central banks in money creation.

Theme 4. Bank models and prudential requirements

Вопросы к обсуждению:

1. Various models of banks: what is the difference?
2. Rationale for regulation of banking.

7. Примеры тестов для контроля знаний

Тестирование не предусмотрено.

VII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Основы банковской деятельности» представлены в нормативно-методических документах:

Положение об интерактивных формах обучения (<http://www.rea.ru>)

Положение об организации самостоятельной работы студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение о курсовых работах (<http://www.rea.ru>)

Положение о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение об учебно-исследовательской работе студентов (<http://www.rea.ru>)

Организация деятельности студента по видам учебных занятий, работам по дисциплине «Основы банковской деятельности» представлена в таблице:

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Основы банковское деятельности»

Вид учебных занятий, работ	Организация деятельности студента
Лекция	<i>Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; отмечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.</i>
Практические занятия (устный опрос, дискуссия, письменное домашнее задание)	<i>Проработка рабочей программ, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом. Решение задач по алгоритму.</i>
Контрольная работа	<i>Изучение конспекта лекций, знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме.</i>
Доклад	<i>Поиск литературы и составление библиографии, использование от 3 до 5 научных работ, изложение мнения авторов и своего суждения по выбранному вопросу; изложение основных аспектов проблемы.</i>

VIII. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В.Плеханова» распределение баллов, формирующих рейтинговую оценку работы студента, осуществляется следующим образом, таблица 5:

Таблица 5

Виды работ	Максимальное количество баллов
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий и рубежный контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (экзамен, зачет)	40
Итого	100

Критерии оценки заданий текущего контроля успеваемости обучающегося в семестре

Расчет баллов по результатам текущего контроля в семестре представлен в таблице 6:

Таблица 6

Форма контроля	Наименование раздела (темы), выносимых на контроль	Форма проведения контроля	Количество баллов, максимально
Текущий контроль	Theme 1. Essence of banking	письменное домашнее задание	2,0
		дискуссия	2,0

		устный опрос	2,0
		итого	6,0
	Theme 2. Money creation	письменное домашнее задание	2,0
		устный опрос	2,0
		итого	4,0
	Theme 3. Risk in banking	письменное домашнее задание	2,0
		устный опрос	2,0
		итого	4,0
	Theme 4. Bank models and prudential requirements	письменное домашнее задание	2,0
		дискуссия	2,0
		устный опрос	2,0
		итого	6,0
	Всего		20,0

2) Критерии оценки заданий к практическим занятиям

Письменное домашнее задание – 2 балла:

2 балла - выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов, включенных в письменное домашнее задание, и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

1,5 балла - выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

1,0 балл - выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями, выносимыми на письменную домашнюю работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

0 баллов - выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания выносимых на письменную домашнюю работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Устный опрос – 2 балла:

2 балла – выставляется студенту, за полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа материала лекции, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов;

1,5 балла - выставляется студенту за полный ответ на поставленный вопрос в объеме лекции с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на наводящие вопросы преподавателя;

1 балл - выставляется за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов.

0 баллов - выставляется за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на наводящие вопросы или студент отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.

3) Критерии оценки заданий к интерактивным занятиям

Дискуссия – 2 балла:

2 балла – выставляется студенту, если он полностью проявил умение выделить аспект проблемы, на котором следует фокусировать внимание всем участникам дискуссии, аргументированно выражать свое мнение по вопросам, выносимым на обсуждение, способность сформулировать выводы и конструктивные рекомендации по обсуждаемой проблеме;

1,5 балла - выставляется студенту, если он в достаточном объеме проявил умение выделить аспект проблемы, на котором следует фокусировать внимание всем участникам дискуссии, аргументированно выражать свое мнение по вопросам, выносимым на обсуждение, способность сформулировать выводы и конструктивные рекомендации по обсуждаемой проблеме;

1 балл - выставляется студенту, если он проявил умение выделить аспект проблемы, на котором следует фокусировать внимание всем участникам дискуссии, аргументированно выражать свое мнение по вопросам, выносимым на обсуждение, способность сформулировать выводы и конструктивные рекомендации по обсуждаемой проблеме;

0 баллов - выставляется студенту, если он не проявил умение выделить аспект проблемы, на котором следует фокусировать внимание всем участникам дискуссии, аргументированно выражать свое мнение по вопросам, выносимым на обсуждение, способность сформулировать выводы и конструктивные рекомендации по обсуждаемой проблеме.

Критерии оценки творческого рейтинга

Распределение баллов осуществляется по решению кафедры и результат распределения баллов за соответствующие виды работ представляется в виде следующей таблицы

Вид работы по разделу (теме) дисциплины	Количество баллов, максимально
Разработка презентации по теме дисциплины	2
Участие в конференции с докладом по теме дисциплины	3
Опубликование статьи по теме дисциплины в сборнике или журнале	5
Выполнение задания по проблематике изучаемой дисциплины	10
	20

Критерии оценки промежуточной аттестации

Зачет по результатам изучения дисциплины «Основы банковской деятельности» в 7 семестре проводится в устной форме и соответствует **40 баллам**. Зачет состоит из:

- правильный ответ на первый вопрос: 20 баллов;
- правильный ответ на второй вопрос: 20 баллов.

«Итоговый балл формируется суммированием баллов за промежуточную аттестацию и баллов, набранных перед аттестацией в течение семестра. Для обучающихся очной формы применяется 100-балльная оценка знаний, для обучающихся заочной формы обучения – традиционная четырехбалльная система оценки знаний, таблица 8.

Таблица 8 - Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

100-балльная система оценки	Традиционная четырехбалльная система оценки	Формируемые компетенции (индикаторы компетенций)	Критерии оценивания

85 – 100 баллов	«отлично» «зачтено»	ПК-2	<p>Знает верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> -нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций и банковской системы в целом; -базовые экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность кредитных организаций; - типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций. <p>Умеет верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> -применять нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций, в процессе совершения ими банковских операций; -осуществлять расчет и численную оценку основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций; -использовать типовые методики оценки показателей деятельности кредитных организаций. <p>Владеет навыками верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> -навыками применения нормативно-правовой базы, регламентирующей функционирование банковской системы и её субъектов; -практическими навыками расчета и численной оценки основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций; -навыками использования типовых методик оценки показателей деятельности кредитных организаций.
		ПК-5	<p>Знает верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> -состав отчетности кредитных организаций, сроки ее предоставления, основные разделы и финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в ней; -методики анализа финансовой, бухгалтерской отчетности кредитных организаций, и интерпретации полученных данных; -механизм применения полученных, по результатам анализа отчетности кредитных организаций, данных в процессе принятия управленческих решений.

			<p>Умеет верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> -осуществлять на основании различных форм финансовой, бухгалтерской отчетности кредитных организаций, сбор и обработку необходимых данных; - анализировать бухгалтерскую (финансовую) отчетность кредитных организаций, и интерпретировать полученные результаты; -использовать полученные, по результатам анализа отчетности кредитных организаций, данные в процессе принятия управленческих решений; <p>Владеет навыками верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> -практическими навыками анализа информации, содержащейся в финансовой, бухгалтерской отчетности кредитных организаций; -навыками интерпретации полученных результатов анализа; -навыками формирования, на основе полученных результатов анализа, управленческих решений.
70 – 84 баллов	«хорошо» «зачтено»	ПК-2;	<p>Знает с незначительными замечаниями:</p> <ul style="list-style-type: none"> -нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций и банковской системы в целом; -базовые экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность кредитных организаций; - типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций. <p>Умеет с незначительными замечаниями: -</p> <ul style="list-style-type: none"> -применять нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций, в процессе совершения ими банковских операций; -осуществлять расчет и численную оценку основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций; -использовать типовые методики оценки показателей деятельности кредитных организаций. <p>Владеет навыками с незначительными замечаниями: -навыками применения нормативно-правовой базы, регламентирующей функционирование банковской системы и её субъектов;</p> <ul style="list-style-type: none"> -практическими навыками расчета и численной оценки основных экономических и социально-экономических показателей кредитных

			<p>организаций, и выполняемого ими операций; -навыками использования типовых методик оценки показателей деятельности кредитных организаций.</p>
		ПК-5	<p>Знает с незначительными замечаниями: -нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций и банковской системы в целом; -базовые экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность кредитных организаций; - типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций.</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: - применять нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций, в процессе совершения ими банковских операций; -осуществлять расчет и численную оценку основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций; -использовать типовые методики оценки показателей деятельности кредитных организаций.</p> <p>Владеет навыками с незначительными замечаниями:-навыками применения нормативно-правовой базы, регламентирующей функционирование банковской системы и её субъектов; -практическими навыками расчета и численной оценки основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций; -навыками использования типовых методик оценки показателей деятельности кредитных организаций.</p>
50 – 69 баллов	«удовлетворительно» «зачтено»	ПК-2	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками: -нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций и банковской системы в целом; -базовые экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность кредитных организаций; - типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций.</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: - применять нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций, в процессе совершения ими банковских операций;</p>

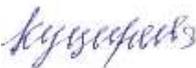
			<p>–осуществлять расчет и численную оценку основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций;</p> <p>–использовать типовые методики оценки показателей деятельности кредитных организаций.</p> <p>Владеет на базовом уровне, с ошибками: -</p> <p>–навыками применения нормативно-правовой базы, регламентирующей функционирование банковской системы и её субъектов;</p> <p>–практическими навыками расчета и численной оценки основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций;</p> <p>–навыками использования типовых методик оценки показателей деятельности кредитных организаций.</p>
		ПК-5	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками:</p> <p>–нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций и банковской системы в целом;</p> <p>–базовые экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность кредитных организаций;</p> <p>–типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций.</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: -</p> <p>–применять нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций, в процессе совершения ими банковских операций;</p> <p>–осуществлять расчет и численную оценку основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций;</p> <p>–использовать типовые методики оценки показателей деятельности кредитных организаций.</p> <p>Владеет на базовом уровне, с ошибками: -</p> <p>–навыками применения нормативно-правовой базы, регламентирующей функционирование банковской системы и её субъектов;</p> <p>–практическими навыками расчета и численной оценки основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций;</p> <p>–навыками использования типовых методик оценки показателей деятельности кредитных организаций.</p>
менее 50 баллов	«неудовлетворительно» «не зачтено»	ПК-2	<p>Не знает на базовом уровне:</p> <p>–нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций и банковской системы</p>

		<p>в целом; -базовые экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность кредитных организаций; - типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций.</p> <p>Не умеет на базовом уровне: -применять нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций, в процессе совершения ими банковских операций; -осуществлять расчет и численную оценку основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций; -использовать типовые методики оценки показателей деятельности кредитных организаций.</p> <p>Не владеет на базовом уровне: -навыками применения нормативно-правовой базы, регламентирующей функционирование банковской системы и её субъектов; -практическими навыками расчета и численной оценки основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций; -навыками использования типовых методик оценки показателей деятельности кредитных организаций.</p>
	ПК-5	<p>Не знает на базовом уровне: -нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций и банковской системы в целом; -базовые экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность кредитных организаций; - типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность кредитных организаций.</p> <p>Не умеет на базовом уровне: -применять нормативно-правовую базу, регламентирующую функционирование кредитных организаций, в процессе совершения ими банковских операций; -осуществлять расчет и численную оценку основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций; -использовать типовые методики оценки показателей деятельности кредитных организаций.</p> <p>Не владеет на базовом уровне: -навыками применения нормативно-правовой базы,</p>

			регламентирующей функционирование банковской системы и её субъектов; -практическими навыками расчета и численной оценки основных экономических и социально-экономических показателей кредитных организаций, и выполняемого ими операций; -навыками использования типовых методик оценки показателей деятельности кредитных организаций.
--	--	--	---

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ (АКТУАЛИЗАЦИИ)

1. Рабочая программа по учебной дисциплине с внесенными дополнениями и изменениями рекомендована к утверждению на заседании кафедры финансов и кредита, протокол от 12.03.2020 № 8

Заведующий кафедрой  Л.В. Куцегреева

Согласовано на заседании УМС Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова, протокол от 19.03.2020 № 7

Председатель  Г.Л. Авагян

Утверждено советом Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова, протокол 26.03.2020 № 11

Председатель  А.В. Петровская

Краснодарский филиал РЭУ им. Г. В. Плеханова
Карта обеспеченности дисциплины «Основы банковской деятельности»
учебными изданиями и иными информационно-библиотечными ресурсами

Кафедра финансов и кредита

ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

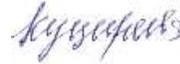
Направленность (профиль) программы Финансы и кредит

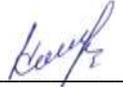
Уровень подготовки бакалавриат

№ п/п	Наименование, автор	Выходные данные	Информация по ЭБС «ИНФРА-М»		Количество экземпляров на кафедре (в лаборатории) (шт.)	Численность студентов (чел)	Показатель обеспеченности студентов литературой: = 1(при наличии в ЭБС); или =(столбец4/ столбец7) (при отсутствии в ЭБС)
			Количество печатных экземпляров (шт.)	Наличие в ЭБС (да/нет), название ЭБС			
1	2	3	4	5	6	7	8
Основная литература							
1.	Казимагомедов А.А. Основы банковское деятельность: организация деятельности центрального банка и коммерческого банка, небанковских организаций: учебник / А.А. Казимагомедов	М.: ИНФРА-М, 2018. - 502 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа: http://znanium.com/bookread2.php?book=956767	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
2.	Банковское дело в 2 ч. Часть 1 : учебник для вузов / Н. Н. Мартыненко, О. М. Маркова, О. С. Рудакова, Н. В. Сергеева ; под редакцией Н. Н. Мартыненко.	— 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 217 с. https://urait.ru/viewer/bankovskoe-delo-v-2-ch-chast-1-451916#page/1	x	да, ЭБС «ЮРАЙТ»	x	x	1
3.	Иванов В.В. Банки и банковские операции: учебник и практикум для академического	Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 189 с. — (Бакалавр. Академический курс. Модуль). — ISBN 978-5-534-00095-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт].	x	да, ЭБС «ЮРАЙТ»	x	x	1

	бакалавриата / В. В. Иванов [и др.]; под редакцией Б. И. Соколова.	— URL: https://biblio-online.ru/viewer/banki-i-bankovskie-operacii-433647#page/1					
Всего		3	x	x	x	x	1,0
Дополнительная литература							
1.	Тавасиев, А. М. Банковское дело: словарь официальных терминов с комментариями / А. М. Тавасиев, Н. К. Алексеев.	3-е изд., стер. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2019. - 652 с. - ISBN 978-5-394-03197-7 - Режим доступа: https://znanium.com/read?id=358199	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
2.	Тавасиев А.М. Банковское кредитование: учебник / А.М. Тавасиев, Т.Ю. Мазурина, В.П. Бычков; под ред. А.М. Тавасиева.	2-е изд., перераб. — М.: ИНФРА-М, 2018. — 366 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; — (Высшее образование: Бакалавриат). — Режим доступа: http://znanium.com/bookread2.php?book=914121	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
3.	Русанов Ю.Ю. Банковский менеджмент: Учебник / Русанов Ю.Ю., Бадалов Л.А., Маганов В.В.; Под ред. Русанова Ю.Ю.	М.:Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 480 с.: - (Бакалавриат) - Режим доступа: http://znanium.com/bookread2.php?book=908230	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
4.	Миллер, Р. Л. Современные деньги и Основы банковское делательности [Электронный ресурс] / Р. Л. Миллер, Д. Д. Ван-Хуз; пер. с англ.	М.: ИНФРА-М, 2000. - XXIV, 856 с. - ISBN 5-86225-819-1 (русск.), ISBN 0-07-042335-0 (англ.). - Режим доступа: http://znanium.com/bookread2.php?book=417080	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
Всего		4	x	x	x	x	1,0

Преподаватель  И.В. Сурина
(подпись, дата)

Зав. кафедрой  Л.В. Куцегреева

СОГЛАСОВАНО
Библиотекарь  Н.И. Криво
(подпись, дата)

Рецензенты:

1. И.М. Кузнецова к.э.н., доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета и анализа Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова
2. Г.Л. Баяндурян, д.э.н., профессор, заведующий кафедрой государственных и рыночных институтов ФГБОУ ВО «КубГТУ»

Аннотация рабочей программы дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса»:

Цель дисциплины: получение и закрепление студентами знаний в области теории и практики оценки и организации бизнеса предприятия. Теоретические знания и практические навыки в этой области предпринимательства необходимы при решении актуальных вопросов реструктуризации (создание новых бизнес линий, изменение организационной структуры предприятия), и реорганизации бизнеса (покупки-продажи, слияния, выделения, объединения, поглощения), и организации проведения оценочных работ, а также обоснования производственно-коммерческих, инвестиционных и финансовых решений с позиций изменения рыночной капитализации предприятия.

Задачи дисциплины: Задачами изучения дисциплины являются овладение методиками оценки рыночной стоимости предприятия в целом, отдельных бизнес - линий, различных категорий имущества, выбор рациональной методики оценки в зависимости от целей ее проведения.

Рабочая программа учебной дисциплины составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта.

Составитель:


(подпись)

Ю.С. Ермакова ст. преп. кафедры финансов и кредита

Рабочая программа дисциплины рекомендована к утверждению кафедрой финансов и кредита.
Протокол от 01.03.2019 № 7

Зав. КФК, к.э.н., доцент



А.В. Петровская

Согласовано

Протокол заседания Учебно-методического совета от 18.04.2019 № 6

СОГЛАСОВАНО:

А.Г. Абовян к.э.н., доцент, финансовый директор ООО «КРАСНОДАРСТАЛЬМОСТ» г. Краснодар

СОДЕРЖАНИЕ

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ.....	49
II. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ.....	53
III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ.....	55
IV. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ, ИНФОРМАЦИОННОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	55
V. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	68
VI. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.....	73
VII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	94
VIII. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	95
Лист регистрации изменений.....	101

Приложения:

A Карта обеспеченности дисциплины учебными изданиями и иными информационно-библиотечными ресурсами

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

1.1 Цель дисциплины

Целью изучения дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» является получение и закрепление студентами знаний в области теории и практики оценки и организации бизнеса предприятия. Теоретические знания и практические навыки в этой области предпринимательства необходимы при решении актуальных вопросов реструктуризации (создание новых бизнес линий, изменение организационной структуры предприятия), и реорганизации бизнеса (покупки-продажи, слияния, выделения, объединения, поглощения), и организации проведения оценочных работ, а также обоснования производственно-коммерческих, инвестиционных и финансовых решений с позиций изменения рыночной капитализации предприятия.

1.2 Учебные задачи дисциплины

Задачами дисциплины являются:

1. знакомство с терминологией основ стоимости бизнеса;
2. подготовка информационной базы и интерпретация данных финансовой отчетности для целей оценки бизнеса;
3. формирование умения оценки бизнеса в аспекте инвестирования, ликвидации предприятия, антикризисного управления и др.
4. овладение методиками оценки рыночной стоимости предприятия в целом, отдельных бизнес-линий, различных категорий имущества;
5. выбор рациональной методики оценки в зависимости от целей ее проведения;
6. формирование навыков основных методов временной оценки денежных потоков и методов оценки бизнеса.

1.3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО (основной профессиональной образовательной программы высшего образования)

Дисциплина «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» относится к вариативной части и является дисциплиной по выбору учебного плана направления 38.03.01 Экономика направленность (профиль) Финансы и кредит.

Дисциплина основывается на знании следующих дисциплин: «Финансовые вычисления», «Экономический анализ», «Финансы корпораций», «Рынок ценных бумаг», «Статистика».

Для успешного освоения дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса», студент должен:

1. Знать: правовые основы инвестиционной деятельности в РФ, действующую нормативно-правовую базу, необходимую для расчета финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта; состав форм бухгалтерской отчетности.

2. Уметь: принимать решения финансового характера, собирать и анализировать исходные данные для оценки деятельности хозяйствующего субъекта, анализировать и интерпретировать данные бухгалтерской и финансовой отчетности предприятия, анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях (ОПК-2, ПК-1, ПК-2, ПК-5);

3. Владеть: навыками сбора и анализа данных финансовой отчетности предприятия, инструментами для обработки экономических данных в соответствии с поставленными задачами, современными техническими средствами и информационными технологиями для решения аналитических и исследовательских задач.

Изучение дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» необходимо для формирования профессиональных компетенций, написания и защиты отчета

по всем видам производственной практики, а также написания и защиты выпускной квалификационной работы.

1.4 Объем дисциплины и виды учебной работы

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	Очная	Заочная	Очно-заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	3 ЗЕТ		
Объем дисциплины в часах	108		
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего	56,25	14,25	36,25
1.Аудиторная работа (Ауд), всего:	56	14	36
в том числе:			
лекции, в том числе интерактивные ()	14 (4)	6 (4)	12 (2)
лабораторные занятия, в том числе интерактивные ()	-	-	
практические (семинарские) занятия, в том числе интерактивные ()	42 (8)	8 (4)	24 (4)
2.Электронное обучение (Элек.)	-	-	-
3.Индивидуальные консультации (ИК)	-	-	-
4.Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-	-
5.Консультация перед экзаменом (КЭ)	-	-	-
6.Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии (Каттэк)	0,25	0,25	0,25
Самостоятельная работа (СР). всего:	51,75	93,75	71,75
в том числе:			
самостоятельная работа в семестре (СРс)	51,75	90	71,75
самостоятельная работа на курсовую работу	-	-	-
самостоятельная работа в период экз.сессии (Контроль)	-	3,75	-

Контактная работа при проведении учебных занятий по дисциплине осуществляется в соответствии с приказом Минобрнауки России от 05.04.2017 № 301 «Об утверждении порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры».

1.5 Требования к результатам освоения содержания дисциплины

В результате освоения дисциплины должны быть сформированы следующие профессиональные (ПК) компетенции:

ОПК-2 - способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач.

В результате освоения компетенции **ОПК- 2** студент должен:

1.Знать: способы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.

2. Уметь: осуществлять сбор, обработку и анализ данных для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.

3. Владеть: практическими навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.

ПК-1- способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

В результате освоения компетенции **ПК- 1** студент должен:

1.Знать: действующую нормативно-правовую базу и типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

2. Уметь: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.

3. Владеть: практическими навыками применения типовых методик расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.

ПК-8 - способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.

В результате освоения компетенции **ПК- 8** студент должен:

1.Знать: современные технические средства и информационные технологии при проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.

2. Уметь: осуществлять выбор современных технических средств и информационных технологий и использовать их для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.

3. Владеть: навыками выбора и использования современных технических средств и информационных технологий для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.

ПК-10 - способностью использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии.

В результате освоения компетенции **ПК- 10** студент должен:

1.Знать: современные технические средства и информационные технологии, используемые при решении коммуникативных задач.

2. Уметь: применять современные технические средства и информационные технологии при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса

3. Владеть: навыками использования современных технических средств и информационными технологиями при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса.

1.6 Формы контроля

Текущий контроль (контроль самостоятельной работы студента) осуществляется в процессе освоения дисциплины лектором и преподавателем, ведущим семинарские и (или) практические занятия, в соответствии с календарно-тематическим планом, в объеме часов, запланированных в расчете педагогической нагрузки по дисциплине в виде следующих работ:

- устный опрос;
- оценка участия в дискуссиях / «круглых столах»;
- проверка тестовых заданий;
- проверка решенных аналитических задач.

Промежуточная аттестация – **зачет.**

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося по программе бакалавриата. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы обучающегося осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего

образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова». Распределение баллов по отдельным видам работ в процессе освоения дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» осуществляется в соответствии с разделом VIII.

1.7 Требования к адаптации учебно-методического обеспечения дисциплины для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Требования к адаптации учебно-методического обеспечения дисциплины для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов определены в «Положении об организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова». (<http://www.rea.ru>)

Набор адаптационных методов обучения, процедур текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации осуществляется исходя из специфических особенностей восприятия, переработки материала обучающимися с ограниченными возможностями здоровья с учетом рекомендаций медико-социальной экспертизы, программы реабилитации инвалида с учетом индивидуальных психофизических особенностей.

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Содержание дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса», описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования в процессе освоения ОПОП ВО представлено в таблице 2.1

Таблица 2.1

Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Образовательные технологии
1. Предмет, метод, цели и задачи оценки стоимости бизнеса. Организация проведения оценочных работ	Понятие и основные цели оценочной деятельности. Понятие справедливой рыночной стоимости и текущей рыночной стоимости бизнеса. Предмет и методы оценки. Основные принципы оценки стоимости бизнеса (предприятия). Основные этапы процедуры оценки. Заключение договора на оценку. Сбор и проверка информации. Выбор методов и их применение для оценки анализируемого объекта.	ОПК-2, ПК-1	Лекция, самостоятельная работа, практическое занятие (устный опрос, дискуссия в рамках круглого стола).
2. Правовое регулирование деятельности по оценке предприятий	Организация и стандарты оценочной деятельности в России. Роль государства в регулировании оценочной деятельности. Оценка недвижимости и отдельных видов имущества в российском законодательстве. Стандарты оценочной деятельности в Российской Федерации. Международные стандарты оценки.	ОПК-2, ПК-1	Лекция-презентация, самостоятельная работа, практическое занятие (устный опрос, доклад).
3. Методические приемы оценки стоимости предприятия (бизнеса). Учет фактора времени при оценке стоимости предприятия	Понятие денежного потока. Номинальный и реальный денежный поток. Учет фактора времени при оценке денежных потоков. Нарращение и дисконтирование капитала. Учет инфляции при наращении и дисконтировании. Аннуитеты. Текущая стоимость аннуитета. Использование фактора времени в финансовых расчетах: при анализе кредитных операций, определении доходности ценных бумаг, оценке эффективности инвестиций, определении стоимости идентифицируемых нематериальных активов.	ПК-8, ПК-10.	Лекция, самостоятельная работа, практическое занятие (устный опрос, тестирование).
4. Подготовка информации для проведения работ по оценке стоимости бизнеса	Информационная система оценки. Внешняя информационная система: макроэкономические, отраслевые и региональные показатели и прогнозы. Виды рисков в оценочной деятельности. Взаимосвязь риска и доходности в бизнесе. Приемы оценки информационных и иных рисков. Основные виды корректировок финансовых отчетов. Цели, сущность и последовательность выполнения работ по корректировке отчетности.	ОПК-2, ПК-1, ПК-10	Лекция-дискуссия, самостоятельная работа, практическое занятие (устный опрос, дискуссия в рамках круглого стола).
5. Доходный подход к оценке стоимости предприятия. Метод дисконтированных денежных потоков	Экономическое содержание доходного метода. Метод дисконтированных денежных потоков. Рыночная стоимость предприятия как сумма текущей стоимости денежных потоков в прогнозный и постпрогнозный периоды. Особенности использования методов финансового прогнозирования в оценочной деятельности. Модели и методы оценки стоимости бизнеса при использовании доходного подхода. Обоснование ставки дисконтирования. Модель оценки капитальных активов. Модель кумулятивного	ПК-8, ПК-10.	Лекция, самостоятельная работа, практическое занятие (устный опрос, решение аналитических задач, тестирование).

	построения.		
6.Методы капитализации доходов	Экономическое содержание метода капитализации дохода и основные используемые понятия и категории. Выбор базы для капитализации: прибыль, денежный поток, дивидендные выплаты, др. Методы определения капитализируемого дохода. Среднеарифметический, средневзвешенный, трендовый методы. Ставка капитализации. Понятие, назначение и приемы обоснования.	ПК-8, ПК-10.	Лекция-дискуссия, самостоятельная работа, практическое занятие (устный опрос, тестирование).
7.Сравнительный подход к оценке стоимости бизнеса	Общая характеристика сравнительного подхода. Методы и приемы сравнительного подхода, преимущества и недостатки, условия применения. Основные этапы. Необходимая информационная база и ее актуализация. Выбор предприятий (бизнес-линий) для сравнения. Обоснование и алгоритм методики расчетов ценовых мультипликаторов. Определение стоимости оцениваемого предприятия (бизнеса).	ОПК-2, ПК-1, ПК – 8, ПК-10	Лекция, самостоятельная работа, электронное практическое занятие (устный опрос, дискуссия в рамках круглого стола, решение аналитических задач).
8.Имущественный (затратный) подход к оценке бизнеса — метод накопления активов. Оценка ликвидационной стоимости	Экономическое содержание затратного метода. Рыночная стоимость предприятия как разность рыночной стоимости его активов и обязательств. Содержание метода накопления активов. Метод «избыточных прибылей». Оценка земельных участков. Оценка нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности. Понятие «гуд вилла» предприятия и особенности его оценки способом избыточных прибылей. Оценка прочих активов предприятия. Оценка товарно-материальных запасов. Товарно-материальные запасы и их классификация. Экономическое содержание метода ликвидационной стоимости.	ОПК-2, ПК-1, ПК – 8, ПК-10	Лекция-презентация, самостоятельная работа, практическое занятие (устный опрос, доклад, тестирование, решение аналитических задач).
9.Оценка приносящей доход недвижимости. Экономическое содержание метода капитализации дохода	Основные этапы проведения расчетных процедур при оценке приносящей доход недвижимости. Прогнозирование расчетного валового дохода. Метод дисконтированных денежных потоков. Затратный подход. Метод сравнительного анализа продаж. Определение итоговой рыночной стоимости объекта недвижимости по результатам использования доходного, затратного и сравнительного подходов.	ОПК-2, ПК-1, ПК – 8, ПК-10	Лекция, самостоятельная работа, практическое занятие (устный опрос, дискуссия в рамках круглого стола).

III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» используются следующие образовательные технологии в виде контактной и образовательной работы:

1. Стандартные методы обучения:

лекции;
практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, раскрываемые в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
письменные или устные домашние задания;
расчетно-аналитические задания;
консультации преподавателей;
самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям, выполнение указанных выше письменных или устных заданий, работа с литературой.

2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:

дискуссия в рамках круглого стола;
групповые дискуссии и проекты;
подготовка студентами докладов;
обсуждение результатов работы студенческих исследовательских групп.

IV. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ, ИНФОРМАЦИОННОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Рекомендуемая литература

Основная литература:

1. Спиридонова, Е. А. Оценка стоимости бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 317 с. (<https://urait.ru/viewer/ocenka-stoimosti-biznesa-451004>)

2. Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение в ЭБС : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 373 с. (<https://urait.ru/viewer/ocenka-stoimosti-biznesa-prilozhenie-v-eps-450095>)

3. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 304 с. (<https://urait.ru/viewer/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-2-investicionnaya-i-finansovaya-politika-firmy-453854#page/1>)

Нормативно-правовые документы:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.
2. Налоговый кодекс РФ, ч. I и II.
3. Федеральный закон № 135-ФЗ от 29.07.1998 г. «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».
4. Постановление Правительства РФ от 06.07.2001 г. № 519 «Об утверждении стандартов оценки».
5. Постановление Правительства РФ от 11.04.2001 г. № 285 «О лицензировании оценочной деятельности».
6. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99). Утверждено приказом Минфина России от 06.07.99 № 43н, с изменениями от 18.09.2006 № 115н, от 08.11.2010 г. № 142н.

7. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ.
8. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ.
4. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ

Дополнительная литература:

1. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 311 с. (<https://urait.ru/viewer/investicionnyy-menedzhment-450534#page/1>)
2. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 320 с. (<https://znanium.com/read?id=354667>)
3. Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 522 с. (<https://urait.ru/viewer/ocenka-stoimosti-aktivov-i-biznesa-455704#page/1>)
4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — XII, 1028 с. (<https://znanium.com/read?id=302128>)
5. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 455 с. (<https://urait.ru/viewer/investicii-444266>)

4.2 Перечень информационно-справочных систем

1. Информационная справочно-правовая система Консультант плюс <http://www.consultant.ru>
2. Справочно-правовая система Гарант <https://www.garant.ru/>
3. Бухгалтерская справочная система «Система ГлавБух»»

4.3 Перечень электронно- образовательных ресурсов

1. ЭБС «ИНФРА–М» <http://znanium.com>
2. ЭБС «Лань» www.e.lanbook.com
3. ЭБС ВООК.ru <http://www.book.ru>
4. ЭБС «Лань» Книжная коллекция «Инженерно-технические науки» www.e.lanbook.com
5. **Лекториум** - просветительский проект: массовые открытые онлайн-курсы, открытый видеоархив лекций вузов России <https://www.lektorium.tv/>
6. Видеолекции <http://vrgteu.ru/course/view.php?id=6680>

4.4 Перечень профессиональных баз данных

1. Библиографическая и реферативная база данных Scopus <https://www.elsevier.com/solutions/scopus>
2. Базы данных компании «ИстВьюИнформейшн Сервисиз Инк» (электронные периодические издания «Издания по общественным и гуманитарным наукам») <https://dlib.eastview.com/browse/udb/890>
3. Базы данных официальной статистики Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru>

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

1. Официальный сайт Банка России (статистические данные по финансовому рынку) <https://www.cbr.ru/>

2. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ (статистические данные) <http://www.gks.ru/>
3. Официальный сайт Министерства финансов РФ <https://www.minfin.ru/ru/?fullversion=1>
4. Официальный сайт Министерства финансов Краснодарского края <https://minfinkubani.ru/>
5. Официальный сайт Министерства экономического развития <http://economy.gov.ru/minec/main>
6. Официальный сайт Министерства экономики Краснодарского края <http://economy.krasnodar.ru/>
7. Официальный сайт Казначейства России <http://roskazna.ru/>
8. Единый портал бюджетной системы «Электронный бюджет» <http://budget.gov.ru>
9. Официальный сайт Счетной палаты РФ <http://audit.gov.ru/>
10. Портал «Открытый бюджет Краснодарского края» <https://openbudget23region.ru/>
11. Официальный сайт Федеральной налоговой службы <https://www.nalog.ru/>
12. Официальный сайт Пенсионного фонда России <http://www.pfrf.ru/>
13. Официальный сайт Фонда социального страхования РФ <https://fss.ru/>
14. Официальный сайт Федерального фонда обязательного медицинского страхования <http://www.ffoms.ru/>
15. Всемирный банк открытых данных <https://datacatalog.worldbank.org/>
18. Российский статистический ежегодник
19. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики <http://www.gks.ru/>

4.6 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

1. Операционная система Microsoft Windows XP PRO, Windows 10
2. Пакет прикладных программ Microsoft Office Professional Plus 2007, Office Professional Plus 2010 Rus,
3. Антивирусная программа Касперского Kaspersky Endpoint Security для бизнеса-Расширенный Rus Edition
4. PeaZip, Adobe Acrobat Reader DC
5. Программа подготовки сведений по форме № 3-НДФЛ и № 4-НДФЛ

4.7 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Задания для организации самостоятельной работы представлены на сайте компьютерной поддержки учебной деятельности Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова в «Методическом пособии по проведению практических занятий с использованием интерактивных методов обучения и организации самостоятельной работы» по дисциплине «Финансы». Режим доступа: <http://vrgteu.ru>.

Тема 1. Предмет, метод, цели и задачи оценки стоимости бизнеса. Организация проведения оценочных работ

Вопросы к осуждению:

1. Понятие и основные цели оценочной деятельности. Понятие справедливой рыночной стоимости и текущей рыночной стоимости бизнеса. Понятие бизнес-линии и структурной бизнес-единицы (СБЕ).
2. Необходимость оценки стоимости бизнеса в условиях рыночной экономики. Основные принципы оценки стоимости бизнеса (предприятия).
3. Основные этапы процедуры оценки. Заключение договора на оценку. Сбор и проверка информации. Отчет о результатах оценки анализируемого объекта. Представление и защита отчета.

Задания для самостоятельной работы

1. Используя список литературы, представленный в данном методическом комплексе, определить особенности оценки стоимости предприятия (бизнеса) для конкретных целей:
 - a. в целях инвестирования;
 - b. в целях налогообложения;
 - c. в целях реструктуризации;
 - d. особенности оценки финансово-кредитных институтов.

Тема дискуссии: «Актуальные проблемы оценочной деятельности в РФ»

Вопросы к обсуждению:

1. Демпинг в процедуре оценки.
2. Значение профессиональной этики при проведении оценочных работ.
3. Формирование единой информационной базы для развития оценочной деятельности.
4. Агентство стратегических инициатив: цели и задачи.

Тема 2. Правовое регулирование деятельности по оценке предприятий

Вопросы к осуждению:

1. Организация и стандарты оценочной деятельности в России. Оценка недвижимости и отдельных видов имущества в российском законодательстве. Стандарты оценочной деятельности в Российской Федерации.
2. Международные стандарты оценки. Стандарты IVSC и TEGoVA.

Задания для самостоятельной работы

1. Изучить ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» № 135-ФЗ.
2. Изучить основные полномочия Департамента имущественных отношений РФ.
3. Составить схему «Государственное регулирование оценочной деятельности» на основе концепции федерального закона № 135-ФЗ.

Темы докладов:

- 1) «Роль государства в регулировании оценочной деятельности».
- 2) «Стандарты оценочной деятельности за рубежом».
- 3) «Ведущие международные организации оценщиков».

Тема 3. Методические приемы оценки стоимости предприятия (бизнеса). Учет фактора времени при оценке стоимости предприятия

Вопросы к осуждению:

1. Понятие денежного потока. Номинальный и реальный денежный поток.
2. Учет фактора времени при оценке денежных потоков. Причины изменения стоимости (покупательной способности) денег во времени.
3. Аннуитеты. Текущая стоимость аннуитета.
4. Использование фактора времени в финансовых расчетах: при анализе кредитных операций, определении доходности ценных бумаг, оценке эффективности инвестиций, определении стоимости идентифицируемых нематериальных активов.

Задания для самостоятельной работы

1. Рассчитайте суммарную будущую стоимость денежного потока, накапливаемого под 8%, Денежный поток за первый год 100 руб., за второй год 800 руб., за третий год 0 руб., за четвертый 300 руб.
2. Рассчитайте текущую стоимость денежного потока, если ставка дисконтирования составляет 12%, а денежный поток за первый год 100 руб., второй год 800 руб., третий год 0 руб., четвертый 300 руб.

Тест:

Задание 1.

Факторы, влияющие на принятие решения об инвестировании – это:

- а) ожидаемый спрос на продукцию;
- б) инфляционные ожидания;
- в) законодательный минимум уставного капитала предприятия;
- г) цена потребительской корзины;
- д) измерение нормы амортизации оборудования;
- е) налоги на предпринимательскую деятельность.

Задание 2.

Зависимость спроса на инвестиции от нормы процента:

- а) прямопропорциональная;
- б) обратнопропорциональная;
- в) нейтральная;
- г) все неверно.

Задание 3.

Мультипликатор свидетельствует о том, что:

- а) увеличение инвестиций вызывает нарастающий эффект в движении валового национального продукта;
- б) рост инвестиций вызывает аналогичный рост валового национального продукта;
- в) рост инвестиций не приводит к росту валового национального продукта.

Задание 4.

Источниками собственного капитала являются:

- а) выпущенные предприятием все виды ценных бумаг;
- б) амортизация;
- в) займы, кредиты;
- г) акции;
- д) прибыль.

Задание 5.

Обычно продавцом форвейтируемого векселя является:

- а) экспортер;
- б) импортер;

в) форвейтер.

Задание 6. Задание

К специальному законодательству, регулирующему деятельность иностранного инвестора на территории Российской Федерации, можно отнести:

- а) Гражданский кодекс Российской Федерации;
- б) Вашингтонскую конвенцию о разрешении споров, 1965г.;
- в) Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации».

Задание 7. Задание

Процесс производства и накопления средств производства, которые используются для создания товаров и услуг и доставки их потребителю называется...

Задание 8. Задание

Любой инвестиционный проект состоит из следующей комбинации элементов:

- а) чистые инвестиции, денежный поток, расчетный период;
- б) чистые инвестиции, расчетный период, чистый денежный поток;
- в) расчетный период, чистые инвестиции, чистый денежный поток, ликвидационная стоимость;
- г) чистые инвестиции, расчетный период, чистый денежный поток, ликвидационная стоимость.

Задание 9. Задание

В инвестиционной фазе разработки инвестиционного проекта проводятся следующие мероприятия:

- а) поиск инвестиционных концепций;
- б) инженерно-техническое проектирование;
- в) предварительная подготовка проекта;
- д) обучение;
- е) расширение, инновация;
- ж) финальное рассмотрение проекта и принятие решения по нему.

Задание 10. Задание

К первоначальным затратам можно отнести следующие виды затрат:

- а) затраты на приобретение и аренду земельного участка, включая стоимость подготовки к освоению;
- б) затраты на приобретение и доставку машин и оборудования;
- в) расходы, возникающие при образовании и регистрации фирмы;
- г) расходы на подготовку кадров для вводимых в действие объектов;
- д) расходы на подготовительные исследования.

Задание 11. Задание

Экономический смысл операции наращивания заключается в следующем:

- а) в поэтапном увеличении первоначальной суммы путем присоединения к ней процентных платежей;
- б) во временном упорядочении денежных потоков, относящихся к различным периодам времени.

Задание 12. Задание

Текущая стоимость денег представляет собой:

- а) сумму средств, в которую вложенные сегодня средства превратятся через определенный промежуток времени с учетом определенной ставки процента;
- б) как сумму будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной ставки процента.

Задание 13. Задание

Ликвидность инвестиционного проекта – это:

- а) наличие финансовых возможностей реализации проекта;
- б) способность проекта (предприятия) своевременно и в полном объеме отвечать по имеющимся финансовым обязательствам;
- в) категория, выражающая соответствие результатов и затрат проекта целям его участников, включая в необходимых случаях государство и население.

Задание 14. Задание

Методика сравнительной оценки эффективности включает в себя:

- а) метод накопленного сальдо денежного потока (накопленного эффекта) за расчетный период;
- б) метод, основанный на расчете сроков окупаемости инвестиций;
- в) метод приведенных затрат;
- г) метод сравнения прибыли.

Задание 15. Задание

Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта включают в себя:

- а) индекс рентабельности инвестиций;
- б) бухгалтерская рентабельность инвестиций;
- в) срок окупаемости;
- г) текущая стоимость проекта;
- д) внутренняя норма прибыли.

Задание 16. Задание

Сравнение доходности проекта и вложенного капитала с учетом бухгалтерского показателя (дохода предприятия) характеризует следующий показатель:

- а) срок окупаемости проекта;
- б) бухгалтерская рентабельность инвестиций;
- в) чистая текущая стоимость.

Задание 17.

При расчетах показателей общественной эффективности в состав результатов проекта должны включаться:

- а) конечные производственные результаты (выручка от реализации на внутреннем и внешнем рынке всей произведенной продукции, кроме продукции, потребляемой российскими организациями-участниками);
- б) поступления денежных средств по таким каналам как «Кредиты», «Расширение акционерного капитала»;
- в) выручка от продажи имущества и интеллектуальной собственности, создаваемых участниками в ходе осуществления проекта;
- г) налоги, сборы и отчисления, предусмотренные законодательством;
- д) социальные и экономические результаты, рассчитанных исходя из составного воздействия всех участников проекта на здоровье населения, социальную и экономическую обстановку в регионах;
- е) прямые финансовые результаты;
- ж) текущие и прогнозные цены на продукты, услуги и материальные ресурсы;
- з) кредиты и займы иностранных государств, банков и фирм, поступления от импортных пошлин и т.п.

Задание 18.

При оценке коммерческой и экономической эффективности проекта при расчетах происходит использование:

- а) цены одного вида;
- б) различных видов цен.

Задание 19.

При расчете бюджетной эффективности в состав доходов включают:

- а) плату за пользование природными ресурсами (землей, водой и др.)
- б) доходы от лицензированных тендеров на разведку, проектирование, строительство и эксплуатацию проекта;
- в) надбавки к рыночным ценам (на топливо, энергию и т.д.);
- г) дивиденды по ценным бумагам, принадлежащим государству и выпущенным с целью финансирования проекта;
- д) кредиты, подлежащие компенсации за счет бюджета;
- е) налоговые поступления в бюджет (включая подоходный налог с заработной платы и рентные платежи в бюджет), таможенные пошлины и акцизы по производственным (затрачиваемым) продуктам (ресурсам), отчисления во внебюджетные фонды;
- ж) государственные гарантии инвестиционных рисков участникам проекта.

Задание 20.

Проекты являются взаимно независимыми, если:

- а) при их совместной реализации возникают дополнительные позитивные или негативные эффекты, не проявляющиеся при реализации каждого из проектов в отдельности;
- б) по каким-либо причинам они могут быть приняты или отвергнуты только одновременно;
- в) в рамках рассматриваемых условий принятие или отказ от одного из никак не влияет на возможность или целесообразность принятия других и на их эффективность.

Тема 4. Подготовка информации для проведения работ по оценке стоимости бизнеса

Вопросы к осуждению:

1. Информационная система оценки.
2. Внешняя информационная система: макроэкономические, отраслевые и региональные показатели и прогнозы.
3. Внутрихозяйственная информационная система: система бухгалтерского учета, финансовая отчетность и учетная политика, дополнительная производственно-техническая и коммерческая информация.
4. Виды рисков в оценочной деятельности.
5. Основные виды корректировок финансовых отчетов. Цели, сущность и последовательность выполнения работ по корректировке отчетности. Трансформация и нормализация финансовой отчетности.
6. Пакеты прикладных программ, используемые для автоматизации расчетов по оценке стоимости бизнеса. ИНЭК-АФСР, Audit-Expert, Альт-Прогноз, «1С — Предприятие» и др.

Задание для самостоятельной работы

1. Представить в виде графической схемы виды информации, необходимые для оценки стоимости бизнеса:
 - а) в зависимости от характеризующих условий;
 - б) в зависимости от размещения источника;

- с) в зависимости от параметров бизнеса и показателей, характеризующих его состояние;
 - d) в зависимости от характеризующих аспектов бизнеса;
 - e) в зависимости от объекта анализа;
 - f) в зависимости от доступности.
2. Изучить основные требования, предъявляемые к оценочной информации.
 3. Расписать содержание основных этапов оценки стоимости бизнеса:
 - подготовительный этап (шаг 1-4);
 - оценочный этап (шаг 5);
 - заключительный этап (шаг 6-7).

Тема дискуссии: «Проблемы сопоставимости российских стандартов с МСФО»

Вопросы к обсуждению:

1. Какова основная цель реформирования учета и финансовой отчетности в соответствии с МСФО?
2. Необходимо ли внедрение МСФО в российскую практику?
3. В чем состоит сущность предметно-вещественной и расходно-результативной трактовки актива бухгалтерского баланса организации?
4. Проблемы сопоставимости финансовой информации в связи с применением МСФО и российских стандартов.

Тема 5. Доходный подход к оценке стоимости предприятия. Метод дисконтированных денежных потоков

Вопросы к обсуждению:

1. Экономическое содержание доходного метода. Метод дисконтированных денежных потоков.
2. Рыночная стоимость предприятия как сумма текущей стоимости денежных потоков в прогнозный и постпрогнозный периоды. Условия его использования для оценки бизнеса, основные этапы применения.
3. Особенности использования методов финансового прогнозирования в оценочной деятельности. Прогнозирование доходов и расходов. Прогнозирование инвестиций.
4. Расчет требуемой величины заемного капитала.
5. Модели и методы оценки стоимости бизнеса при использовании доходного подхода. Обоснование ставки дисконтирования.
6. Модель оценки капитальных активов. Модель кумулятивного построения. Модель средневзвешенной стоимости капитала.
7. Расчет текущей стоимости денежных потоков в прогнозный и постпрогнозный периоды.

Задание для самостоятельной работы

1. Определите итоговую стоимость объекта оценки если стоимость, определенная доходным подходом составляет 10000 руб, ее удельный вес 0,6, стоимость, определенная затратным и сравнительным подходом соответственно 12000 руб - вес 0,3, 16000 руб. - вес 0,1.
2. Ожидаемый денежный поток предприятия на конец 1 года равен 100 тыс. руб., второго года - 300 тыс. руб., третьего года 600 тыс. руб. В дальнейшем прогнозируется ежегодный рост 10% денежного потока. Ставка дисконтирования 15%. Определите текущую стоимость предприятия.
3. Стоимость компании ЗАО "Весна", определенная методом сделок составляет 30000 руб. Количество акций в обращении 100 шт. Определите стоимость 5% пакета акций.

4. Заполнить таблицу (приложение А). Отметить оптимальные методы расчета ставки дисконтирования в зависимости от конкретных условий.

Тема 6. Методы капитализации доходов

Вопросы к осуждению:

1. Экономическое содержание метода и основные используемые понятия и категории.
2. Выбор базы для капитализации: прибыль, денежный поток, дивидендные выплаты, др.
3. Ограничительные условия использования метода. Выбор периода капитализации для различных видов бизнеса, учитывающих присущие им отраслевые риски. Основные этапы использования метода капитализации доходов.
4. Методы определения капитализируемого дохода. Среднеарифметический, средневзвешенный, трендовый методы.
5. Ставка капитализации. Понятие, назначение и приемы обоснования.

Задание для самостоятельной работы

1. Назовите основные условия, когда не следует применять метод капитализации доходов.
2. Перечислите методы капитализации дохода предприятия, различающиеся в зависимости от принятых для базы (видов) дохода и фактора, на который делятся или умножаются эти доходы.

Тема 7. Сравнительный подход к оценке стоимости бизнеса

Вопросы к осуждению:

1. Общая характеристика сравнительного подхода. Методы и приемы сравнительного подхода, преимущества и недостатки, условия применения.
2. Выбор предприятий (бизнес-линий) для сравнения. Подготовка списка предприятий-аналогов.
3. Критерии отбора предприятий-аналогов: масштабы и направление бизнеса, структура капитала и сходство базовых финансовых индикаторов, схожесть производственной и финансовой стратегии и фаз экономического развития.
4. Сравнительный финансовый анализ предприятий-аналогов.
5. Обоснование и алгоритм методики расчетов ценовых мультипликаторов. Характеристика важнейших ценовых мультипликаторов: цена бизнеса/ прибыль на акцию, цена/денежный поток, цена/дивидендные выплаты, цена/объем реализации, цена/балансовая стоимость.
6. Принципы использования ретроспективных данных.
7. Определение стоимости оцениваемого предприятия (бизнеса).

Задание для самостоятельной работы

1. Выпишите основные условия применения для каждого из следующих методов:
 - a) Метод компании-аналога.
 - b) Метод сделок.
 - c) Метод отраслевых коэффициентов.
2. Перечислите основные виды интервальных и моментных мультипликаторов.

Тема дискуссии: «Проблемы применения сравнительного подхода»

Вопросы к обсуждению:

1. Критерии отбора аналогичных компаний.
2. Сложности при поиске предприятий-аналогов.
3. Риски при использовании сравнительного подхода.

4. Расчет мультипликаторов в российской и зарубежных практиках.

Тема 8. Имущественный (затратный) подход к оценке бизнеса — метод накопления активов. Оценка ликвидационной стоимости

Вопросы к осуждению:

1. Экономическое содержание метода.
2. Рыночная стоимость предприятия как разность рыночной стоимости его активов и обязательств. Содержание метода накопления активов. Метод «избыточных прибылей».
3. Оценка земельных участков. Особенности и виды оценки сельскохозяйственных и иных земель. Оценка сельскохозяйственных земель для целей налогообложения. Связь рыночной стоимости земельного участка с его местоположением, качественными и количественными характеристиками.
4. Оценка нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности. Понятие нематериальных активов и интеллектуальной собственности.
5. Методы оценки стоимости нематериальных активов: освобождение от роялти, выигрыш в себестоимости, стоимость воссоздания, стоимость приобретения. Понятие «гудвилла» предприятия и особенности его оценки способом избыточных прибылей.
6. Оценка машин и оборудования. Определение восстановительной стоимости машин и оборудования. Расчет износа.
7. Доходный и сравнительный подходы. Оценка арендных прав машин и оборудования, включая лизинговые права.
8. Оценка прочих активов предприятия. Оценка товарно-материальных запасов. Товарно-материальные запасы и их классификация.
9. Оценка дебиторской задолженности. Классификация и особенности учета дебиторской задолженности. Приемы дисконтирования и иные способы оценки реальной стоимости дебиторской задолженности.
10. Оценка финансовых вложений (финансовых активов). Финансовые активы и их классификация. Информационная база оценки и ее поддержание.
11. Оценка обязательств. Виды обязательств и оценка текущей их стоимости. Стоимость кредиторской задолженности, долгосрочных и краткосрочных займов и банковских ссуд, собственного капитала. Стоимость капитала предприятия.
12. Итоговое заключение об оценке рыночной стоимости предприятия (бизнес-линии) методом чистых активов.
13. Экономическое содержание метода ликвидационной стоимости. Понятие ликвидационной стоимости. Виды ликвидационной стоимости: плановая и ускоренная. Расчет ликвидационной стоимости объекта.

Задание для самостоятельной работы

1. Выпишите определение затратного подхода, которое дается в федеральном законе «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».
2. Составьте схему «Перечень методов в составе затратного подхода».
3. Сформулируйте достоинства и недостатки метода чистых активов.

Тематика докладов:

1. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.
2. Управление инвестиционным проектом.
3. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
4. Роль и значение компьютерных технологий в процессе оценки эффективности инвестиционных проектов.
5. Современное состояние инвестиционной деятельности в России.

Тема 9. Оценка приносящей доход недвижимости. Экономическое содержание метода капитализации дохода

Вопросы к осуждению:

1. Основные этапы проведения расчетных процедур. Прогнозирование расчетного валового дохода.
2. Оценка возможных потерь от недостаточной загруженности производственных мощностей объекта и несвоевременной уплаты арендной платы. Калькуляция операционных расходов, связанных с содержанием недвижимости.
3. Метод дисконтированных денежных потоков. Экономическое содержание метода. Прогнозирование денежных потоков. Определение величины ставки дисконтирования.
4. Затратный подход. Экономическое содержание затратного метода. Понятие затрат и категория стоимости.
5. Метод сравнительного анализа продаж. Экономическое содержание метода. Необходимая информационная база о произведенных сделках и проверка их на достоверность.
6. Сегментирование рынка. Выбор объектов-аналогов. Единицы сравнения. Выведение значения рыночной стоимости недвижимости методом сравнительного анализа продаж.
7. Определение итоговой рыночной стоимости объекта недвижимости по результатам использования доходного, затратного и сравнительного подходов.

Задание для самостоятельной работы

1. Средняя чистая прибыль предприятия, намеревающегося сделать инвестиции в расширение производства ранее освоенной продукции, составила в год в реальном выражении 380 000 руб. Остаточная балансовая стоимость активов фирмы равняется 1 530 000 руб. Первоначальная балансовая стоимость активов предприятия составила 2 300 000 руб. Какую учитывающую риски бизнеса ставку дисконта можно применить для дисконтирования доходов, ожидаемых от расширения производства?
2. Предприятие оценено методом накопления активов. Его обоснованная рыночная стоимость – 100 млн руб. На следующий день после получения этой оценки предприятие взяло кредит в 10 млн руб. На 8 млн руб. из средств кредита предприятие приобрело оборудование. Ставка процента по кредиту – 20% годовых. Уплата процентов – в конце каждого года. Погашение кредита – через 2 года. Как должна измениться оценка рыночной стоимости предприятия?
3. Владелец кафе предполагает в течение 6 лет получать ежегодный доход от аренды в сумме 600 тыс. руб. В конце шестого года кафе будет продано за 2500 тыс. руб., расходы по ликвидации составят 5% от продажной цены. Прогнозирование доходов от аренды имеет большую степень вероятности, чем возможность продажи объекта за указанную цену. Различия в уровне риска определяют выбранные аналитиком ставки дисконтирования для дохода от аренды и продажи: 8% и 20% соответственно.

Тема дискуссии: «Особенности оценки недвижимости в РФ»

Вопросы к обсуждению:

1. Реформирование законодательства, регулирующего процесс оценки недвижимости в РФ.
2. Оценка бизнес-потенциала предприятия и его роль при оценке недвижимости в целом.
3. Система функционирования рынка недвижимости.
4. Зарубежный опыт оценки недвижимости, генерирующей доход.

4.8 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для реализации дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» используются учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, оборудованные мультимедийным оборудованием и учебно-наглядными пособиями, для

практических занятий, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду филиала.

Освоение дисциплинами лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения с учетом рекомендаций медико-социальной экспертизы, программы реабилитации инвалида с учетом индивидуальных психофизических особенностей на основании заявления студента.

V. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Тематический план изучения дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» для студентов очной формы обучения представляет содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием часов и видов занятий, контактной и самостоятельной работы, формы контроля, таблица 2.

Таблица 2

Наименование разделов и тем	Контактная работа /контактные часы										Самостоятельная работа*			Формы текущего контроля (КСР)
	Аудиторные часы						Индивидуальная консультация ИК	Контактная работа по промежуточной аттестации, Катт	Консультация перед экзаменом, КЭ	Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии, Каттэкз	формы	в семестре, час	контроль/СР в сессию	
	лекции	практические занятия	лабораторные работы	всего	в т.ч. интерактивные формы обучения, формы /часы									
				лекции	практ. занятия									
1. Предмет, метод, цели и задачи оценки стоимости бизнеса. Организация проведения оценочных работ	1	4	-	5	-	Дис./2	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	5,75	-	Устный опрос, дис.
2. Правовое регулирование деятельности по оценке предприятий	1	4	-	5	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р., п.д.з.	4	-	Устный опрос, доклад
3. Методические приемы оценки стоимости предприятия (бизнеса). Учет фактора времени при оценке стоимости предприятия	1	4	-	5	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	6	-	Устный опрос, тест.
4. Подготовка информации для проведения работ по оценке стоимости бизнеса	1	4	-	5	Л.д./2	Дис./2	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	6	-	Устный опрос, дис.
5. Доходный подход к оценке стоимости предприятия. Метод дисконтированных денежных потоков	2	6	-	8	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	6	-	Устный опрос, р.а.з., тест.

6.Методы капитализации доходов	2	4	-	6	Л.д./2	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р. п.д.з.	6	-	Устный опрос, тест.
7.Сравнительный подход к оценке стоимости бизнеса	2	4	-	6	-	Дис./2	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	6	-	Устный опрос, дис., р.а.з.
8.Имущественный (затратный) подход к оценке бизнеса — метод накопления активов. Оценка ликвидационной стоимости	2	6	-	8	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	6	-	Устный опрос, тест, доклад, р.а.з.
9.Оценка приносящей доход недвижимости. Экономическое содержание метода капитализации дохода	2	6	-	8	-	Дис./2	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	6	-	Устный опрос, дис.
Итого:	14	42	-	56	4	8	-	-	-	-	-	51,75	-	-
Курсовая работа	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Экзамен	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25	-	-	-	-
Всего по дисциплине	-	-	-	56	-	-	-	-	-	0,25	-	51,75	-	108

Тематический план дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» для студентов заочной формы обучения представляет содержание учебной дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием часов и видов занятий, контактной и самостоятельной работы, формы контроля, таблица 3.

Наименование разделов и тем	Контактная работа /контактные часы										Самостоятельная работа*			Формы текущего контроля (КСР)
	Аудиторные часы						Индивидуальная консультация ИК	Контактная работа по промежуточной аттестации, Катт	Консультация перед экзаменом, КЭ	Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии, Каттэкз	формы	в семестре, час	контроль/СР в сессию	
	лекции	практические занятия	лабораторные работы	всего	в т.ч.интерактивные формы обучения, формы /часы									
				лекции	практ. занятия									
1. Предмет, метод, цели и	1	-	-	1	-	Дис./1	-	-	-	-	Лит,	10	-	Устный

задачи оценки стоимости бизнеса. Организация проведения оценочных работ											з.с.р.			опрос, дис.
2.Правовое регулирование деятельности по оценке предприятий	-	1	-	1	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р., п.д.з.	10	-	Устный опрос, доклад
3.Методические приемы оценки стоимости предприятия (бизнеса). Учет фактора времени при оценке стоимости предприятия	-	1	-	1	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	10	-	Устный опрос, тест.
4.Подготовка информации для проведения работ по оценке стоимости бизнеса	-	1	-	1	Л.д./2	Дис./1	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	10	-	Устный опрос, дис.
5.Доходный подход к оценке стоимости предприятия. Метод дисконтированных денежных потоков	1	1	-	2	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	10	-	Устный опрос, р.а.з., тест.
6.Методы капитализации доходов	1	1	-	2	Л.д./2	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р. п.д.з.	10	-	Устный опрос, тест.
7.Сравнительный подход к оценке стоимости бизнеса	1	1	-	2	-	Дис./1	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	10	-	Устный опрос, дис., р.а.з.
8.Имущественный (затратный) подход к оценке бизнеса — метод накопления активов. Оценка ликвидационной стоимости	1	1	-	2	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	10	-	Устный опрос, тест, доклад, р.а.з.
9.Оценка приносящей доход недвижимости. Экономическое содержание метода капитализации дохода	1	1	-	2	-	Дис./1	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	10	-	Устный опрос, дис.
Итого:	6	8	-	14	4	4	-	-	-	-	-	90	3,75	-
Курсовая работа	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Экзамен	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25	-	-	-	-
Всего по дисциплине	-	-	-	14	-	-	-	-	-	0,25	-	90	-	108

Тематический план изучения учебной дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» для студентов очно-заочной формы обучения представляет содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием часов и видов занятий, контактной и самостоятельной работы и формы контроля, таблица 4.

Таблица 4

Наименование разделов и тем	Контактная работа /контактные часы										Самостоятельная работа*			Формы текущего контроля (КСР)
	Аудиторные часы						Индивидуальная консультация ИК	Контактная работа по промежуточной аттестации, Катт	Консультация перед экзаменом, КЭ	Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии, Каттэкз	формы	в семестре, час	контроль/СР в сессию	
	лекции	практические занятия	лабораторные работы	всего	в т.ч. интерактивные формы обучения, формы /часы									
				лекции	практи. занятия									
1. Предмет, метод, цели и задачи оценки стоимости бизнеса. Организация проведения оценочных работ	1	2	-	3	-	Дис./1	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	5,75	-	Устный опрос, дис.
2. Правовое регулирование деятельности по оценке предприятий	1	2	-	3	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р., п.д.з.	4	-	Устный опрос, доклад
3. Методические приемы оценки стоимости предприятия (бизнеса). Учет фактора времени при оценке стоимости предприятия	1	2	-	3	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	6	-	Устный опрос, тест.
4. Подготовка информации для проведения работ по оценке стоимости бизнеса	1	4	-	5	Л.д./1	Дис./1	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	6	-	Устный опрос, дис.
5. Доходный подход к оценке стоимости предприятия. Метод дисконтированных денежных потоков	1	4	-	5	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	6	-	Устный опрос, р.а.з., тест.
6. Методы капитализации доходов	1	2	-	3	Л.д./1	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р. п.д.з.	6	-	Устный опрос, тест.
7. Сравнительный подход к	2	4	-	6	-	Дис./1	-	-	-	-	Лит,	6	-	Устный

оценке стоимости бизнеса											з.с.р.			опрос, дис., р.а.з.
8.Имущественный (затратный) подход к оценке бизнеса — метод накопления активов. Оценка ликвидационной стоимости	2	2	-	4	-	-	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	6	-	Устный опрос, тест, доклад, р.а.з.
9.Оценка приносящей доход недвижимости. Экономическое содержание метода капитализации дохода	2	2	-	4	-	Дис./1	-	-	-	-	Лит, з.с.р.	6	-	Устный опрос, дис.
Итого:	12	24	-	36	2	4	-	-	-	-	-	71,75	-	-
Курсовая работа	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Экзамен	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25	-	-	-	-
Всего по дисциплине	-	-	-	36	-	-	-	-	-	0,25	-	71,75	-	108

* Формы самостоятельной работы студентов по дисциплине «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» определены в «Методическом пособии по подготовке к практическим занятиям и организации самостоятельной работы с применением инновационных методов обучения» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) Финансы и кредит программы академического бакалавриата.

Сокращения, используемые в Тематическом плане изучения дисциплины, таблица 5.2

Таблица 5.2

Сокращение	Вид работы
Лит.	Работа с литературой
З.с.р.	Задание для самостоятельной работы
У.о.	Устный опрос
Дис.	Дискуссия в рамках круглого стола
Р.а.з.	Решение аналитических задач
Тест.	Тестирование
Л.д.	Лекция-дискуссия

VI. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» разработаны в соответствии с требованиями Положения «О фонде оценочных средств в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В.Плеханова». ФОС хранится на кафедре, обеспечивающей преподавание данной дисциплины.

Планируемые результаты обучения студентов по дисциплине «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» представлены в разделе II «Содержание дисциплины».

Типовые контрольные задания по дисциплине «Финансы», необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы включают в себя:

1 Диагностическое тестирование входного контроля уровня подготовки обучающихся или уровня профессиональной подготовки обучающихся в процессе изучения смежных дисциплин

Задание 1. В результате движения денежных и финансовых потоков формируются и используются различные денежные фонды предприятия, которые в статистическом состоянии принимают форму.

- уставного капитала;
- финансовых ресурсов;
- рабочего капитала.

Задание 2. Капитал — это:

- финансовые ресурсы, направляемые на потребление;
- финансовые ресурсы, направляемые на развитие производственно-торгового процесса;
- финансовые ресурсы, направляемые на содержание и развитие объектов непродуцированной сферы.

Задание 3. В результате движения денежных и финансовых потоков формируются и используются различные денежные фонды предприятия, которые в статистическом состоянии принимают форму.

- уставного капитала;
- финансовых ресурсов;
- рабочего капитала.

Задание 4. Юридическими лицами, на имущество которых их учредители имеют право собственности, являются:

- хозяйственные товарищества и общества;
- производственные и потребительские кооперативы;
- государственные и муниципальные унитарные предприятия и их дочерние образования.

Задание 5. Капитал — это:

- а) финансовые ресурсы, направляемые на потребление;
- б) финансовые ресурсы, направляемые на развитие производственно-торгового процесса;
- в) финансовые ресурсы, направляемые на содержание и развитие объектов непроизводственной сферы.

Задание 6. Инвестиции — это:

- а) часть дохода, не израсходованная в текущем периоде;
- б) вложения во все виды производственных и непроизводственных ресурсов;
- в) приобретение недвижимости;
- г) приобретение товаров длительного пользования, а также валюты и золота.

Задание 7. Средняя склонность к потреблению — это:

- а) величина потребления по отношению к величине сбережений;
- б) величина потребления по отношению к приросту дохода;
- в) доля средств, идущих на потребление, по отношению ко всему доходу;
- г) прирост потребления по отношению к доходу.

Задание 8. Экономические законы отражают:

- а. Необходимые, причинно-обусловленные взаимосвязи и взаимозависимости между экономическими явлениями и процессами
- б. Объективные закономерности функционирования экономики
- в. Общепринятые обществом правила функционирования экономики.

Задание 9. Складочный капитал формируется при создании:

- а. Открытого акционерного общества
- б. Закрытого акционерного общества
- в. Полного товарищества.

Задание 10. Национальное богатство – это:

- а. природные ресурсы и культурные ценности;
- б. природные ресурсы и человеческие ценности;
- в. средства производства, накопленное имущество, природные ресурсы, материальные и культурные ценности;
- г. созданные и накопленные культурные ценности.

2 Тематика курсовых работ

Курсовая работа по дисциплине «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» учебным планом не предусмотрена.

3 Вопросы к зачету

1	Управление деятельностью предприятия: необходимость, цель, методы.
---	--

	Необходимость управления стоимостью компании.
2	Содержание понятия стоимости, виды стоимости.
3	Нормативно-правовое регулирование оценочной деятельности в РФ.
4	Роль и значение оценки бизнеса в системе ценностно-ориентированного менеджмента.
5	Основные процедуры оценки стоимости предприятия.
6	Идентификация предприятия как важная часть справедливой оценки его стоимости.
7	Основные методы затратного подхода в оценке бизнеса.
8	Суть метода чистых активов затратного подхода и условия его применения.
9	Суть метода ликвидационной стоимости компании и условия применения.
10	Требования к подготовке бухгалтерского отчета на дату оценки для переоценки активов и обязательств компании.
11	Особенности оценки материальных активов компании в рамках применения затратного подхода к оценке бизнеса.
12	Особенности оценки нематериальных активов компании в рамках применения затратного подхода к оценке бизнеса.
13	Особенности оценки финансовых активов компании в рамках применения затратного подхода к оценке бизнеса.
14	Особенности оценки обязательств компании в рамках применения затратного подхода к оценке бизнеса.
15	Условия применения и ключевые методы сравнительного подхода в оценке бизнеса. Процесс оценки бизнеса с применением сравнительного подхода.
16	Особенности метода рынка капитала и условия его применения для оценки стоимости компании.
17	Особенности метода сделок и условия его применения для оценки стоимости компании.
18	Особенности метода отраслевых мультипликаторов и условия его применения для оценки стоимости компании.
19	Требования к подготовке бухгалтерского отчета и отчета о прибылях и убытках на дату оценки для проведения сравнений.
20	Методы доходного подхода в оценке бизнеса.
21	Метод дисконтирования дохода и условия его применения при оценке стоимости бизнеса.
22	Метод капитализации дохода и условия его применения при оценке стоимости бизнеса.
23	Денежный поток: виды, способы расчета. Выбор модели денежного потока для оценки стоимости бизнеса.
24	Методы прогнозирования будущих доходов. Суть поэлементного, целостного, регрессионного методов.
25	Оценка рисков компании.
26	Влияние рыночной деятельности компании на создаваемую стоимость.
27	Определение инвестиционных приоритетов компании.
28	Формирование продуктовой политики компании.
29	Разработка ценовой политики.
30	Система распределения продукции, сбыт.
31	Система индикаторов рыночной деятельности компании.
32	Влияние операционной деятельности компании на создаваемую стоимость.

33	Управление оборотными активами и оборотным капиталом в контексте управления стоимостью компании.
34	Расчет длительности финансового и операционного циклов, разработка политики финансирования оборотного капитала.
35	Политика управления расходами компании, ее влияние на стоимость предприятия.
36	Влияние финансовой деятельности компании на создаваемую стоимость.
37	Источники финансирования компании, понятие собственного и инвестированного капитала.
38	Факторы, определяющие структуру капитала. Стоимость капитала. Эффект финансового рычага.
39	Влияние инвестиционной деятельности компании на создаваемую стоимость.
40	Влияние политики управления внеоборотными активами на стоимость бизнеса.
41	Взаимосвязь инноваций и стоимости бизнеса.
42	Оценка инвестиционной привлекательности компании на основе показателей инвестиционного анализа.
43	Системы управления стоимостью компании, их составляющие и классификация.
44	Система экономической добавленной стоимости (Economic value added, EVA). Основные показатели и принципы управления компанией в системе EVA.
45	Система добавленной стоимости акционерного капитала (Shareholder value added, SVA), принципы анализа, основные показатели, особенности.
46	Принципы построения системы доходности инвестиций на основе потока денежных средств (Cash flow return on investments, CFROI)
47	Разработка показателей стоимости компании для оперативного управления в компаниях.
48	Сто такое чистые инвестиции? Как определяется внутренняя норма доходности проекта?
49	Экономическое содержание метода дисконтированных денежных потоков. Прогнозирование денежных потоков. Определение величины ставки дисконтирования.
50	Экономическое содержание затратного метода. Понятие затрат и категория стоимости.
51	Оценка нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности. Понятие нематериальных активов и интеллектуальной собственности
52	Рыночная стоимость предприятия как разность рыночной стоимости его активов и обязательств. Содержание метода накопления активов
53	Проблемы сопоставимости финансовой информации в связи применением МСФО и российских стандартов.
54	Какова основная цель реформирования учета и финансовой отчетности в соответствии с МСФО?
55	Оценка машин и оборудования. Определение восстановительной стоимости машин и оборудования. Расчет износа.
56	Оценка финансовых вложений (финансовых активов). Финансовые активы и их классификация. Информационная база оценки и ее поддержание.
57	Виды рисков в оценочной деятельности.
58	Внешняя информационная система: макроэкономические, отраслевые и региональные показатели и прогнозы.
59	Необходимость комплексной оценки всех параметров будущей деятельности компании при прогнозировании доходов компании.

60	Требования к выбору компаний – аналогов при применении сравнительного подхода к оценке бизнеса.
----	---

Пример практических заданий к зачету

№	Задание
1	<p>Рассчитать мультипликаторы "Цена \ Валовая Прибыль", "Цена \ Прибыль", "Цена \ Чистая Прибыль", "Цена \ Денежный Поток", если известно: Рыночная цена одной акции = 50 рублей. Количество акций в обращении = 10 000 штук. Денежная выручка от реализации продукции = 200 000 рублей. Затраты на производство и реализацию продукции (в том числе амортизационные отчисления = 40 000 рублей) = 120 000 рублей Выплаты процентов за кредит = 20 000 рублей. Ставка налога на прибыль = 20%</p>
2	<p>Компания "А" представила следующие финансовые данные: Объем продаж, руб. 420 000 - 2015 г., 530 000 - 2016 г. Общая сумма активов, руб. 610 000 - 2015 г., 670 000 - 2016 г. Дебиторская задолженность 60 000 - 2015 г., 100 000 - 2016 г. Определить: I). Удельный вес дебиторской задолженности к общей сумме активов. II). Дебиторскую задолженность к объёму продаж. III). Проанализировать динамику дебиторской задолженности за два года.</p>
3	<p>Определите итоговую стоимость объекта оценки если стоимость, определенная доходным подходом составляет 20000 руб, ее удельный вес 0,6, стоимость, определенная затратным и сравнительным подходом соответственно 18000 руб - вес 0,3, 16000 руб. - вес 0,1.</p>
4	<p>Ожидаемый денежный поток предприятия на конец 1 года равен 120 тыс. руб., второго года - 310 тыс. руб., третьего года 600 тыс. руб. В дальнейшем прогнозируется ежегодный рост 10% денежного потока. Ставка дисконтирования 15%. Определите текущую стоимость предприятия.</p>
5	<p>Стоимость компании ЗАО "Весна", определенная методом сделок составляет 40000 руб. Количество акций в обращении 100 шт. Определите стоимость 5% пакета акций.</p>
6	<p>Имеются следующие данные о денежных потоках: 1-ый год прогнозного периода составил 413 ден. ед.; 2-ой год прогнозного периода составил 6000 ден. ед.; 3-ий год прогнозного периода составил 12000 ден. ед.; денежный поток в постпрогнозный период составил 58542 ден. ед. Ставка дисконтирования составляет 29%. Рассчитать текущую стоимость денежного потока и стоимости постпрогнозного периода.</p>
7	<p>Денежный поток в последний 5 год прогнозного периода составил 12000 ден. ед., долгосрочные темпы роста объема производства по отрасли составили (по информации Госкомстата) 8,5%, ставка дисконтирования составила 29%. Рассчитать величину стоимости денежного потока в постпрогнозный период.</p>
8	<p>Имеются два проекта, требующие начальных инвестиций в размере 1000 ден. ед. При реализации проекта А инвестор в течении трех лет получает в конце года доход в размере 1000 ден. ед., при реализации проекта Б инвестор получает в конце первого и в конце второго года по 600 ден. ед., а в конце третьего года – 2200 ден. ед. Определить доходность проектов, если ставка дисконтирования составляет 35% годовых.</p>
9	<p>Имеются следующие данные о денежных потоках:</p>

	<p>1-ый год прогнозного периода составил 413 ден. ед.;</p> <p>2-ой год прогнозного периода составил 6000 ден. ед.;</p> <p>3-ий год прогнозного периода составил 12000 ден. ед.;</p> <p>денежный поток в постпрогнозный период составил 58542 ден. ед.</p> <p>Ставка дисконтирования составляет 29%. Рассчитать текущую стоимость денежного потока и стоимости постпрогнозного периода.</p>
10	<p>Ежегодный объем продаж компании, работающей в сфере услуг, составляет 15000 ден. ед. Чистая прибыль 800 ден. ед., ставка дисконтирования 39%, долгосрочные темпы роста прибыли 19%. Оцените стоимость компании.</p>
11	<p>Оценить ожидаемый коэффициент «Цена / Прибыль» для открытой компании на момент до широкой публикации ее финансовых результатов за отчетный год, если известно, что:</p> <p>Прибыль за отчетный год = 27 000 000 руб.;</p> <p>Прибыль, прогнозируемая на следующий год = 29 000 000 руб.;</p> <p>Ставка дисконта для компании, рассчитанная по модели оценки капитальных активов, = 25%;</p> <p>Темп роста прибылей компании стабилизирован;</p> <p>Остаточный срок жизни бизнеса компании – неопределенно длительный.</p> <p>Указанные данные могут использоваться для предварительной оценки компании.</p>
12	<p>Оценить рыночную стоимость предполагаемой для публичного обращения муниципальной облигации, номинальная стоимость которой ($V_{ном}$) равна 100 руб. До погашения облигации остается 2 года (n). Номинальная ставка процента по облигации (используемая для расчета годового купонного дохода в процентах от ее номинальной стоимости) – 20 % ($i_{ном}$). Доходность сопоставимых по рискам (также безрисковых для держания их до того же срока погашения) государственных облигаций – 18 %.</p>
13	<p>Рыночная стоимость ликвидной облигации на конкурентном рынке равна 93 руб. Ее номинальная стоимость – 100 руб., номинальная ставка годового купонного процента – 15%. Срок до погашения облигации – 2 года. Какова фактическая ставка дохода по этой облигации?</p>
14	<p>Оценочная стоимость активов предприятия составляет 22 000 долл. Для его ликвидации потребуется полтора года. Затраты на ликвидацию составляют 25% стоимости активов. Какова текущая стоимость выручки от продажи при ставке дисконта 18%?</p>
15	<p>Средняя чистая прибыль предприятия, намеревающегося сделать инвестиции в расширение производства ранее освоенной продукции, составила в год в реальном выражении 380 000 руб. Остаточная балансовая стоимость активов фирмы равняется 1 530 000 руб. Первоначальная балансовая стоимость активов предприятия составила 2 300 000 руб. Какую учитывающую риски бизнеса ставку дисконта можно применить для дисконтирования доходов, ожидаемых от расширения производства?</p>
16	<p>Рассчитайте суммарную будущую стоимость денежного потока, накапливаемого под 8%, Денежный поток за первый год 100 руб, за второй год 800 руб., за третий год 0 руб., за четвертый 300 руб.</p>
17	<p>Период прогноза 4 года. На конец 4 года прибыль предприятия предполагается равной 90000 руб. Темпы роста прибыли по предположениям составят 10% в год. Ставка дисконтирования 27%. Определите текущую стоимость предприятия в постпрогножном периоде.</p>
18	<p>По состоянию на 01.01.2019г. Суммарные активы предприятия равны 150000 руб., краткосрочная и долгосрочная задолженности соответственно 300000 руб. и 400000 руб. Определите балансовую стоимость предприятия</p>
19	<p>Гостиница приносит годовой доход в течении 4 лет 120 тыс. руб., после четвертого года ожидается его рост на 30 тыс. руб. Рассчитайте текущую стоимость дохода за 5 лет при ставке дисконтирования 9%.</p>
20	<p>Оценивается компания ЗАО "Альфа". Чистая прибыль компании - 1510 млн. руб. Аналог - компания ЗАО "Бетта". Мультипликатор цена/чистая прибыль 7,4. Определите стоимость компании.</p>

21	Рассчитайте текущую стоимость денежного потока, если ставка дисконтирования составляет 12%, а денежный поток за первый год 100 руб., второй год 800 руб., третий год 0 руб., четвертый 300 руб.
22	Ожидаемый денежный поток предприятия на конец 1 года равен 500 тыс. руб., второго года - 300 тыс. руб., третьего года 600 тыс. руб. В дальнейшем прогнозируется ежегодный рост 10% денежного потока. Ставка дисконтирования 15%. Определите текущую стоимость предприятия.
23	Рассчитайте ставку дисконтирования, если доходность по государственным облигациям составляет 10%, рыночная доходность 18%, коэффициент бетта 1,2, поправка на размер компании 4%, поправка на страновой риск - 7%, поправка на закрытость компании 6%.
24	Оцениваемый объект недвижимости будет приносить чистый операционный доход 14000руб. ежегодно в течение 3 лет, затем будет продан за 12000 руб. Ставка дохода 8%. Какова текущая стоимость объекта?
25	Ставка дисконтирования составляет 15%, темп инфляции 7%. Скорректируйте ставку дисконтирования по формуле Фишера.
26	Рассчитайте ставку дисконтирования, если доходность по государственным облигациям составляет 10%, рыночная доходность 18%, коэффициент бетта 1,2, поправка на размер компании 4%, поправка на страновой риск - 7%, поправка на закрытость компании 6%.
27	Рассчитайте ставку дисконтирования, если доходность по государственным облигациям составляет 9%, рыночная доходность 18%, поправка на размер компании 4%, поправка на страновой риск - 7%, поправка на закрытость компании 6%.
28	Определите итоговую стоимость объекта оценки если стоимость, определенная доходным подходом составляет 10000 руб., ее удельный вес 0,6, стоимость, определенная затратным и сравнительным подходом соответственно 12000 руб. - вес 0,3, 16000 руб. - вес 0,1.
29	Стоимость компании ЗАО "Весна", определенная методом сделок составляет 30000 руб. Количество акций в обращении 100 шт. Определите стоимость 5% пакета акций.
30	Ожидаемый денежный поток предприятия на конец 1 года равен 100 тыс. руб., второго года - 300 тыс. руб., третьего года 600 тыс. руб. В дальнейшем прогнозируется ежегодный рост 10% денежного потока. Ставка дисконтирования 15%. Определите текущую стоимость предприятия.

4 Типовые задания к практическим (семинарским) занятиям

4.1 Тематика докладов

Тема 1. Предмет, метод, цели и задачи оценки стоимости бизнеса. Организация проведения оценочных работ

Темы докладов:

1. «Роль государства в регулировании оценочной деятельности».
2. «Стандарты оценочной деятельности за рубежом».
3. «Ведущие международные организации оценщиков».

Тема 8. Имущественный (затратный) подход к оценке бизнеса — метод накопления активов. Оценка ликвидационной стоимости

Тематика докладов:

1. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.
2. Управление инвестиционным проектом.
3. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

4. Роль и значение компьютерных технологий в процессе оценки эффективности инвестиционных проектов.
5. Современное состояние инвестиционной деятельности в России.

4.2 Аналитические задачи

Тема 7. Сравнительный подход к оценке стоимости бизнеса

Задача 1.

Приведены показатели деятельности ОАО «Эллипс». Рассчитайте для ОАО «Эллипс» мультипликатор «Цена / Прибыль», «Цена / Денежный поток для собственного капитала».

Показатель	Значение (денежных единиц)
Рыночная цена 1 акции	5
Количество акций в обращении	10 000 штук
Выручка от реализации	100 000
Затраты	82 000
в том числе амортизация	15 000
Сумма уплаченных процентов	10 000
Ставка налога на прибыль	20%

Задача 2.

Оцениваемая компания – ОАО «Антей» – имеет следующие показатели:

Показатель	Значение (денежных единиц)
Количество акций в обращении	30 000 штук
Выручка от реализации	400 000
Затраты	200 000
в том числе амортизация	100 000
Сумма уплаченных процентов	100 000
Ставка налога на прибыль	20%

Акции ОАО «Антей» не торгуются на организованном рынке. Аналогом ОАО «Антей» является ОАО «Эллипс» (см. Задачу 1). Определите стоимость 1 акции ОАО «Антей» сравнительным подходом, используя мультипликатор «Цена / Прибыль», «Цена / Денежный поток для собственного капитала». Какой из них более уместен для использования в данных условиях?

Задача 3.

Оценить ожидаемый коэффициент «Цена / Прибыль» для открытой компании на момент до широкой публикации ее финансовых результатов за отчетный год, если известно, что:

Прибыль за отчетный год = 27 000 000 руб.;

Прибыль, прогнозируемая на следующий год = 29 000 000 руб.;

Ставка дисконта для компании, рассчитанная по модели оценки капитальных активов, = 25%;

Темп роста прибылей компании стабилизирован;

Остаточный срок жизни бизнеса компании – неопределенно длительный.

Указанные данные могут использоваться для предварительной оценки компании.

5 Типовые задания к интерактивным занятиям

Дискуссия (круглый стол) по теме 4. «Подготовка информации для проведения работ по оценке стоимости бизнеса».

Тема дискуссии «Проблемы сопоставимости российских стандартов и МСФО».

Вопросы к обсуждению:

4. Какова основная цель реформирования учета и финансовой отчетности в соответствии с МСФО?
5. Необходимо ли внедрение МСФО в российскую практику?
6. В чем состоит сущность предметно-вещественной и расходно-результативной трактовки актива бухгалтерского баланса организации?
4. Проблемы сопоставимости финансовой информации в связи применением МСФО и российских стандартов.

6 Примеры тестов для контроля знаний

Тема 3. Методические приемы оценки стоимости предприятия (бизнеса). Учет фактора времени при оценке стоимости предприятия

Тест:

Задание 1.

Факторы, влияющие на принятие решения об инвестировании – это:

- а) ожидаемый спрос на продукцию;
- б) инфляционные ожидания;
- в) законодательный минимум уставного капитала предприятия;
- г) цена потребительской корзины;
- д) измерение нормы амортизации оборудования;
- е) налоги на предпринимательскую деятельность.

Задание 2.

Зависимость спроса на инвестиции от нормы процента:

- а) прямопропорциональная;
- б) обратнопропорциональная;
- в) нейтральная;
- г) все неверно.

Задание 3.

Мультипликатор свидетельствует о том, что:

- а) увеличение инвестиций вызывает нарастающий эффект в движении валового национального продукта;
- б) рост инвестиций вызывает аналогичный рост валового национального продукта;
- в) рост инвестиций не приводит к росту валового национального продукта.

Задание 4.

Источниками собственного капитала являются:

- а) выпущенные предприятием все виды ценных бумаг;
- б) амортизация;
- в) займы, кредиты;
- г) акции;
- д) прибыль.

Задание 5.

Обычно продавцом форвейтируемого векселя является:

- а) экспортер;
- б) импортер;
- в) форвейтер.

Задание 6. Задание

К специальному законодательству, регулирующему деятельность иностранного инвестора на территории Российской Федерации, можно отнести:

- а) Гражданский кодекс Российской Федерации;
- б) Вашингтонскую конвенцию о разрешении споров, 1965г.;
- в) Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации».

Задание 7. Задание

Процесс производства и накопления средств производства, которые используются для создания товаров и услуг и доставки их потребителю называется...

Задание 8. Задание

Любой инвестиционный проект состоит из следующей комбинации элементов:

- а) чистые инвестиции, денежный поток, расчетный период;
- б) чистые инвестиции, расчетный период, чистый денежный поток;
- в) расчетный период, чистые инвестиции, чистый денежный поток, ликвидационная стоимость;
- г) чистые инвестиции, расчетный период, чистый денежный поток, ликвидационная стоимость.

Задание 9. Задание

В инвестиционной фазе разработки инвестиционного проекта проводятся следующие мероприятия:

- а) поиск инвестиционных концепций;
- б) инженерно-техническое проектирование;
- в) предварительная подготовка проекта;
- д) обучение;
- е) расширение, инновация;
- ж) финальное рассмотрение проекта и принятие решения по нему.

Задание 10. Задание

К первоначальным затратам можно отнести следующие виды затрат:

- а) затраты на приобретение и аренду земельного участка, включая стоимость подготовки к освоению;
- б) затраты на приобретение и доставку машин и оборудования;
- в) расходы, возникающие при образовании и регистрации фирмы;
- г) расходы на подготовку кадров для вводимых в действие объектов;
- д) расходы на подготовительные исследования.

Задание 11. Задание

Экономический смысл операции наращивания заключается в следующем:

- а) в поэтапном увеличении первоначальной суммы путем присоединения к ней процентных платежей;
- б) во временном упорядочении денежных потоков, относящихся к различным периодам времени.

Задание 12. Задание

Текущая стоимость денег представляет собой:

- а) сумму средств, в которую вложенные сегодня средства превратятся через определенный промежуток времени с учетом определенной ставки процента;
- б) как сумму будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной ставки процента.

Задание 13. Задание

Ликвидность инвестиционного проекта – это:

- а) наличие финансовых возможностей реализации проекта;

- б) способность проекта (предприятия) своевременно и в полном объеме отвечать по имеющимся финансовым обязательствам;
- в) категория, выражающая соответствие результатов и затрат проекта целям его участников, включая в необходимых случаях государство и население.

Задание 14. Задание

Методика сравнительной оценки эффективности включает в себя:

- а) метод накопленного сальдо денежного потока (накопленного эффекта) за расчетный период;
- б) метод, основанный на расчете сроков окупаемости инвестиций;
- в) метод приведенных затрат;
- г) метод сравнения прибыли.

Задание 15. Задание

Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта включают в себя:

- а) индекс рентабельности инвестиций;
- б) бухгалтерская рентабельность инвестиций;
- в) срок окупаемости;
- г) текущая стоимость проекта;
- д) внутренняя норма прибыли.

Задание 16. Задание

Сравнение доходности проекта и вложенного капитала с учетом бухгалтерского показателя (дохода предприятия) характеризует следующий показатель:

- а) срок окупаемости проекта;
- б) бухгалтерская рентабельность инвестиций;
- в) чистая текущая стоимость.

Задание 17.

При расчетах показателей общественной эффективности в состав результатов проекта должны включаться:

- а) конечные производственные результаты (выручка от реализации на внутреннем и внешнем рынке всей произведенной продукции, кроме продукции, потребляемой российскими организациями-участниками);
- б) поступления денежных средств по таким каналам как «Кредиты», «Расширение акционерного капитала»;
- в) выручка от продажи имущества и интеллектуальной собственности, создаваемых участниками в ходе осуществления проекта;
- г) налоги, сборы и отчисления, предусмотренные законодательством;
- д) социальные и экономические результаты, рассчитанных исходя из составного воздействия всех участников проекта на здоровье населения, социальную и экономическую обстановку в регионах;
- е) прямые финансовые результаты;
- ж) текущие и прогнозные цены на продукты, услуги и материальные ресурсы;
- з) кредиты и займы иностранных государств, банков и фирм, поступления от импортных пошлин и т.п.

Задание 18.

При оценке коммерческой и экономической эффективности проекта при расчетах происходит использование:

- а) цены одного вида;
- б) различных видов цен.

Задание 19.

При расчете бюджетной эффективности в состав доходов включают:

- а) плату за пользование природными ресурсами (землей, водой и др.)
- б) доходы от лицензированных тендеров на разведку, проектирование, строительство и эксплуатацию проекта;
- в) надбавки к рыночным ценам (на топливо, энергию и т.д.);
- г) дивиденды по ценным бумагам, принадлежащим государству и выпущенным с целью финансирования проекта;
- д) кредиты, подлежащие компенсации за счет бюджета;
- е) налоговые поступления в бюджет (включая подоходный налог с заработной платы и рентные платежи в бюджет), таможенные пошлины и акцизы по производственным (затрачиваемым) продуктам (ресурсам), отчисления во внебюджетные фонды;
- ж) государственные гарантии инвестиционных рисков участникам проекта.

Задание 20.

Проекты являются взаимно независимыми, если:

- а) при их совместной реализации возникают дополнительные позитивные или негативные эффекты, не проявляющиеся при реализации каждого из проектов в отдельности;
- б) по каким-либо причинам они могут быть приняты или отвергнуты только одновременно;
- в) в рамках рассматриваемых условий принятие или отказ от одного из никак не влияет на возможность или целесообразность принятия других и на их эффективность.

Тема 5. Доходный подход к оценке стоимости предприятия. Метод дисконтированных денежных потоков

Тест:

1. Задание

Определите последовательность шагов выбора лучшего варианта инвестирования из ряда альтернативных:

- а) проводится анализ финансовой состоятельности каждого проекта (варианта проекта)
- б) оценивается сравнительная эффективность проектов
- в) оценивается реализация проектов (вариантов проектов)
- г) производится оценка абсолютной эффективности каждого проекта по системе международных показателей

2. Задание

Исключите из перечня специфических методов инвестиционного анализа, осуществляемого на действующем предприятии, метод, не входящий в данную методику:

- а) метод анализа изменений
- б) метод суперпозиции
- в) метод эквивалентных затрат
- г) метод условного выделения
- д) метод сравнения

3. Задание

Деятельность предприятия, связанная с вложениями в приобретение земли, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а также с их продажей является ... деятельностью

4. Задание

Вероятность осуществления неблагоприятного события (сценария), а именно вероятность потери инвестируемого капитала (части капитала) и/или недополучения предполагаемого дохода инвестиционного проекта в инвестиционном анализе носит название ...

5. Задание

Качественный анализ проектного риска преследует цель:

- а) количественно определить размеры отдельных рисков и риска проекта в целом
- б) идентифицировать факторы риска, этапы и работы, при выполнении которых риск возникает, т.е. установить потенциальные области риска, после чего идентифицировать все возможные риски

6. Задание

Назовите метод оценки риска, суть которого состоит в изучении статистики потерь, имевших место в аналогичных проектах, установлении частоты определенного уровня потерь, с помощью которой прогнозируется вероятность их возникновения.

7. Задание

определенной совокупностью финансовых инструментов и реальных инвестиционных проектов, позволяющей реализовать разработанную инвестиционную стратегию предприятия при имеющихся ограничениях (объем свободных денежных средств, временной горизонт инвестирования, допустимый уровень инвестиционного риска) называется ...

8. Задание

К факторам, сдерживающим инвестиционную активность в настоящее время, относятся:

- а) активное вовлечение денежных ресурсов в инвестиции за счет падения доходности по рублевым финансовым инструментам
- б) высокая зависимость национального хозяйства, государственных финансов и платежного баланса от внешнеэкономической конъюнктуры при существующей структуре ВВП
- в) недостаточная правовая защита отечественных и иностранных инвесторов, слабая правоприменительная практика
- г) увеличение инвестиционных ресурсов населения за счет роста реальных располагаемых денежных доходов
- д) высокая цена коммерческого кредитования, несмотря на заметное снижение ставок на финансовом рынке

9. Задание

К факторам, определяющим инвестиционный климат, относятся:

- а) социально-экономический потенциал региона, наличие объективных предпосылок к принятию (освоению) инвестиций
- б) реструктурирование кредитов
- в) институциональные условия и нормативно-правовая база привлечения инвестиций
- г) биоклиматические условия
- д) этические нормы населения данного региона

10. Задание

Интегральная характеристика отдельных предприятий, отраслей, регионов, стран в целом с позиции перспективности развития, доходности инвестиций и уровня инвестиционных рисков носит название ...

11. Задание

Социальный вид риска при оценке инвестиционного климата характеризует:

- а) степень устойчивости региональной власти и политической поляризации

населения

б) уровень социальной напряженности

в) напряженность регионального бюджета и совокупные финансовые результаты деятельности предприятий региона

12. Задание

Среди элементов инвестиционной политики в субъектах Российской Федерации можно выделить следующие:

а) принятие собственного законодательства, регулирующего инвестиционный процесс

б) содействие инвесторам в получении таможенных пошлин

в) повышение государственного контроля за распределением прибыли предприятий, находящихся полностью или частично в государственной собственности

г) аккумуляция средств населения путем выпуска муниципальных займов

д) усиление валютного регулирования, направленного на аккумуляцию в стране валютных ресурсов

13. Задание

Движение инвестиций, в процессе которого они последовательно проходят все фазы воспроизводства от момента мобилизации инвестиционных ресурсов до получения дохода и возмещения вложенных средств именуется...

14. Задание

Показатель, характеризующий требуемый уровень доходности инвестора, и определяющийся как сумма величин стоимости каждого из источников капитала, умноженных на их долю в общей величине капитала, называется...

15. Задание

Конвенциональный денежный поток является признаком:

а) смешанных инвестиций

б) чистых инвестиций

16. Задание

Сущность какого метода оценки инвестиций состоит в определении соотношения между доходами от реализации инвестиционного проекта и вложенным капиталом с инвестициями на реализацию проекта:

а) метод оценки эффективности инвестиций исходя из сроков их окупаемости

б) метод сравнительной эффективности приведенных затрат

в) метод оценки инвестиций по норме прибыли на капитал

г) метод накопленного эффекта за расчетный период использования инвестиционного проекта

17. Задание

При использовании метода сравнения прибыли капитальные вложения по проекту должны:

а) полностью амортизироваться за весь срок полезного использования данного проекта

б) частично амортизироваться

18. Задание

Определите последовательность методики расчета накопленного эффекта за расчетный период использования инвестиционного проекта:

а) расчет сальдо инвестиционной деятельности предприятия

б) принятие управленческого решения целесообразности реализации

инвестиционного проекта, обеспечивающего максимальную сумму накопленного эффекта

в) расчет суммарного сальдо денежного потока по инвестиционной и операционной деятельности по каждому году использования инвестиционного проекта

г) расчет денежного потока от операционной деятельности по годам использования инвестиционного проекта

д) расчет базы налогообложения и налоговых вычетов по каждому сроку использования инвестиционного проекта

е) расчет размера ежегодного взноса в счет погашения кредита

ж) расчет сальдо накопленного денежного потока от операционной и инвестиционной деятельности нарастающим итогом

19. Задание

Заемный капитал характеризуется следующими положительными особенностями:

а) широкими возможностями привлечения

б) высокой способностью генерирования прибыли во всех сферах деятельности

в) обеспечением роста финансового потенциала предприятия при необходимости существенного расширения его активов и возрастания темпов роста объема его хозяйственной деятельности

г) способностью генерировать прирост финансовой рентабельности

д) обеспечением финансовой устойчивости развития предприятия, его платежеспособности в долгосрочном периоде и снижением риска банкротства

20. Задание

Все законодательство, регулирующие иностранные классифицируется:

а) специальное

б) общегражданское

в) нормы международных договоров

Тема 6. Методы капитализации доходов

Тесты:

Задание 1.

Расходы на инвестиции – это:

а) затраты на оборудование

б) покупка облигаций

в) приобретение производственных зданий

г) покупка дачного коттеджа

д) приобретение материально-технических запасов

е) покупка иностранной валюты

ж) расходы на амортизацию

з) покупка предметов роскоши

Задание 2.

- Экономика развивается, если:

а) чистые инвестиции составляют положительную величину

б) чистые инвестиции составляют отрицательную величину

в) чистые инвестиции – нулевая величина

Задание 3.

Существуют ли отрицательные ответы на следующие вопросы? Смещение кривой спроса на инвестиции произойдет в результате изменений:

а) в издержках на приобретение и обслуживание основного капитала

б) в налогах на предпринимателя

- в) в технологии
- г) в наличном основном капитале
- д) в ожиданиях
- е) нет, не существуют

Задание 4.

Акселератор – это:

- а) коэффициент, указывающий на количественное отношение прироста инвестиций данного года к приросту национального дохода прошлого года
- б) коэффициент, указывающий на количественное отношение прироста национального дохода к приросту инвестиций

Задание 5.

Средневзвешенная стоимость капитала – это:

- а) основные и оборотные фонды предприятия
- б) прибыль, которая необходима, чтобы удовлетворить требования владельцев капитала
- в) активы предприятия за минусом его обязательств
- г) уровень доходности на вложенный капитал

Задание 6.

Форвейтирование – это:

- а) покупка обязательств, погашение которых приходится на какое-либо время в будущем без оборота на любого предыдущего должника
- б) кредитование экспортера путем покупки коммерческих векселей без оборота на продавца
- в) временная передача кредитору ценностей под обеспечение кредита обязательств, возвращаемых после погашения кредита

Задание 7.

Среди следующих форм выхода на международные рынки к иностранным инвестициям можно отнести:

- а) приобретение иностранных ценных бумаг
- б) покупка лицензий, патентов и торговых марок
- в) экспорт продукции
- г) вложение капитала в производственные объекты за пределами страны

Задание 8.

Закон об иностранных инвестициях к прямым иностранным инвестициям относит:

- а) приобретение иностранным инвестором не менее 10% доли, долей (вклада) в уставном (складочном) капитале коммерческой организации, созданной или вновь создаваемой на территории Российской Федерации
- б) осуществление на территории Российской Федерации иностранным инвестором как арендодателем финансовой аренды (лизинга) оборудования, таможенной стоимостью не менее 1 млн. руб.
- в) покупку ценных бумаг иностранных компаний в своей стране
- г) вложение капитала в международные инвестиционные (паевые) фонды

Задание 9.

Принципиальный ответ на вопрос о ценности проекта дает следующее направление анализа:

- а) технический
- б) организационный
- в) экономический
- г) социальный

д) финансовый

Задание 10.

В инвестиционной фазе инвестиционного цикла происходит:

- а) подготовка проекта
- б) ликвидация проекта
- в) производство продукции
- г) принятие инвестиционного решения

Задание 11.

В эксплуатационной фазе разработки инвестиционного проекта проводятся следующие мероприятия:

- а) строительство
- б) расширение, инновации
- в) обучение
- г) сдача в эксплуатацию и пуск
- д) замена, реабилитация

Задание 12.

На каждом шаге расчета инвестиционного проекта значение денежного потока характеризуется:

- а) только притоком, равным размеру денежных поступлений (или результатов в стоимостном выражении) на данном шаге
- б) только оттоком, равным платежам на этом шаге
- в) только сальдо с активным балансом, эффектом, равным разности между притоком и оттоком
- г) учитывается каждый из вышеперечисленных показателей по проекту в совокупности

Задание 13.

Будущая стоимость денег представляет собой:

- а) сумму будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной ставки процента к настоящему периоду времени
- б) сумму средств, в которую вложенные сегодня средства превратятся через определенный промежуток времени с учетом определенной ставки процента

Задание 14.

Финансовая оценка инвестиционного проекта дает возможность получить прогноз финансового состояния проекта посредством анализа:

- а) только в рамках отчета о прибылях и убытках
- б) только в рамках отчета о движении денежных средств
- в) только в рамках балансового отчета
- г) вышеперечисленные формы финансовой отчетности в данном анализе не используются
- д) базовых форм финансовой оценки, как в совокупности, так и отдельных его аспектов в рамках анализа каждой из ее форм

Задание 15.

Методика абсолютной эффективности инвестиций включает в себя:

- а) метод, основанный на расчете сроков окупаемости инвестиций
- б) метод накопленного сальдо денежного потока за расчетный период
- в) метод сравнения прибыли
- г) метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал

Задание 16.

Статистические методы оценки эффективности инвестиционного проекта включают в себя:

- а) индекс рентабельности инвестиций
- б) срок окупаемости
- в) внутренняя норма прибыли
- г) бухгалтерская рентабельность инвестиций

Задание 17.

Отношением полной суммы расходов на реализацию инвестиционного проекта, включая затраты на НИОКР, к чистому доходу в первый год реализации инвестиционного проекта при равномерном поступлении доходов за весь срок окупаемости определяется следующий показатель:

- а) норма прибыли на капитал
- б) аннуитет
- в) срок окупаемости

Задание 18.

Показатель коммерческой эффективности инвестиционного проекта в целом представляет собой:

- а) соотношение выгод и затрат, связанных с реализацией данного проекта, определяемых и исчисляемых с позиций общества, в рамках которого он осуществляется
- б) отражение эффективности проекта с точки зрения реальной или потенциальной фирмы, полностью реализующей проект за счет собственных средств

Задание 19.

Механизм привлечения инвестиционных ресурсов с целью финансирования инвестиционного процесса – это...

Задание 20.

При определении общественной эффективности в расчет чистых денежных потоков, исчисляемых в рамках состава затрат проекта, не включаются:

- а) затраты предприятий-потребителей некоторой продукции на приобретение ее у изготовителей – других участников проекта
- б) социальные и экологические результаты, рассчитанные на исходя из совместного воздействия всех участников проекта на здоровье населения, социальную и экологическую обстановку в регионах
- в) амортизационные отчисления по основным средствам, созданным одними участниками проекта и используемым другими участниками
- г) все виды платежей российских организаций-участников в доход государственного бюджета, в том числе налоговые платежи
- д) проценты по кредитам Банка России, его агентов и коммерческих банков, включенных в число участников реализации инвестиционного проекта
- е) затраты иностранных участников

Тема 8. Имущественный (затратный) подход к оценке бизнеса — метод накопления активов. Оценка ликвидационной стоимости

Тест:

Задание 1. Какие из нижеперечисленных факторов не оказывают существенного воздействия на оценочную стоимость земельного участка:

- а) местоположение;
- б) плодородие почвы;
- в) величина доходов населения;

- г) инженерно-геологические характеристики земли;
- д) все факторы оказывают существенное воздействие.

Задание 2. Результаты кадастровой оценки земель населенных пунктов необходимы для следующих целей:

- а) создания земельного кадастра;
- б) формирования налогооблагаемой базы городских земель;
- в) обоснования наиболее перспективных направлений застройки;
- г) определения ставок арендной платы за муниципальные земли;
- д) во всех вышеперечисленных случаях.

Задание 3. При проведении государственной кадастровой оценки сельскохозяйственных угодий:

расчетный рентный доход включает:

- а) абсолютный рентный доход;
- б) дифференциальный рентный доход;
- в) монопольную ренту;
- г) ренту по плодородию;
- д) включает а) и б);
- е) включает а), б), г).

Задание 4. При государственной кадастровой оценке сельскохозяйственных угодий расчетный:

рентный доход включает:

- а) только абсолютную ренту;
- б) только дифференциальную ренту;
- в) только монопольную ренту;
- г) включает б) и в);
- д) все ответы неверны.

Задание 5. Основными признаками классификации земельного фонда являются:

- а) деление земельного фонда по принципу назначения;
- б) пригодность для производства сельскохозяйственной продукции;
- в) содержание питательных веществ в верхнем слое земли.

Задание 6. Рыночную стоимость может превышать:

- а) кадастровая стоимость;
- б) ликвидационная стоимость;
- и) инвестиционная стоимость.

Задание 7. К методам доходного подхода не относится:

- а) метод капитализации доходов;
- б) метод предполагаемого использования;
- в) метод выделения.

Задание 8. Название коэффициента, с помощью которого регулярные ежегодные доходы пересчитываются в стоимость объекта?

- а) безрисковая ставка;
- б) коэффициент капитализации;
- в) ставка дисконтирования.

Задание 9. Укажите верную формулу для расчета стоимости ЗУ методом капитализации дохода:

- а) $V = NOI / \text{Ставка капитализации}$

- б) $V = NOI \times \text{Ставка капитализации}$
- в) $V = NOI / \text{Ставка дисконтирования}$.

Задание 10. Капитализация земельной ренты используется для оценки:

- а) земель поселений, застроенных жилыми постройками;
- б) сельскохозяйственных земель;
- в) земель под промышленными предприятиями.

Задание 11. К методам сравнительного подхода не относится:

- а) метод распределения;
- б) метод предполагаемого использования;
- в) метод выделения.

Задание 12. При изъятии земельного участка, находящегося в собственности, для государственных или муниципальных нужд рассчитывается:

- а) рыночная стоимость участка;
- б) кадастровая стоимость участка;
- в) инвестиционная стоимость участка;
- г) ликвидационная стоимость участка.

Задание 13. Как рассчитывается величина страховой выплаты?

- а) инвестиционная;
- б) залоговая;
- г) кадастровая;
- д) все ответы неверны.

Задание 14. Каким методом рассчитывается коэффициент капитализации при оценке рыночной стоимости сельскохозяйственных угодий:

- а) по модели оценки капитальных активов;
- б) по модели средневзвешенной стоимости капитала;
- в) методом кумулятивного построения;
- г) используется коэффициент из методики кадастровой оценки;
- д) все ответы верны.

Задание 15. Из нижеперечисленных укажите метод, который основывается на экономическом

принципе замещения:

- а) метод дисконтированных денежных потоков;
- б) метод распределения;
- в) метод капитализации дохода;
- г) метод выделения;
- д) все ответы неверны.

Задание 16. Преимущество сравнительного подхода заключается в том, что:

- а) данный подход учитывает ожидаемые доходы;
- б) данный подход может быть использован для оценки земельных участков под общественными объектами, не имеющими аналогов;
- в) данный подход основан на оценке остаточной стоимости застроенных земельных участков;
- г) данный подход не требует разносторонней рыночной информации;
- д) данный подход учитывает соотношение реального спроса и предложения на конкретные объекты.

Задание 17. Согласно Конституции Российской Федерации, земельные отношения регулируются:

- а) только федеральным законодательством;
- б) только законодательством субъектов РФ;
- в) только законодательными актами муниципальных образований;
- г) совместно законодательными актами РФ и субъектов РФ;
- д) совместно законодательными актами РФ, субъектов РФ и муниципальных образований.

Задание 18. Иностранным юридическим лицам и гражданам не предоставляются в собственность земельные участки:

- а) под промышленную застройку за чертой поселений;
- б) сельскохозяйственные угодья;
- в) под индивидуальную жилую застройку;
- г) под застройку доходными объектами недвижимости;
- д) предоставляются во всех указанных случаях.

Задание 19. Расходы на инвестиции – это:

- а) затраты на оборудование
- б) покупка облигаций
- в) приобретение производственных зданий
- г) покупка дачного коттеджа
- д) приобретение материально-технических запасов
- е) покупка иностранной валюты
- ж) расходы на амортизацию
- з) покупка предметов роскоши

Задание 20. Экономика развивается, если:

- а) чистые инвестиции составляют положительную величину
- б) чистые инвестиции составляют отрицательную величину
- в) чистые инвестиции – нулевая величина

VII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Финансы» представлены в нормативно-методических документах:

Положение об интерактивных формах обучения (<http://www.rea.ru>)

Положение об организации самостоятельной работы студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение о курсовых работах (<http://www.rea.ru>)

Положение о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение об учебно-исследовательской работе студентов (<http://www.rea.ru>)

Организация деятельности студента по видам учебных занятий по дисциплине «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» представлена в таблице 7.1:

Таблица 7.1

Вид учебных занятий, работ	Организация деятельности студента
Лекция	<i>Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; отмечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Уделить внимание следующим понятиям (перечисление понятий) и др.</i>
Практические занятия	<i>Проработка каждой темы дисциплины в соответствии с Методическим пособием по проведению практических занятий (представлено на vrgteu.ru). Работа с конспектом лекций, основной и дополнительной литературой, подготовка ответов к дискуссионным вопросам, решение кейс-задач и т.д.</i>
Тестирование	<i>Тест представляет собой реальную проверку знаний, умений и компетенций обучающихся, по средствам стандартизированных, кратких, ограниченных во времени испытаний. Тест состоит из небольшого количества элементарных задач, может предоставлять возможность выбора из перечня ответов, занимает часть учебного занятия (10-30 минут), правильные решения разбираются на том же или следующем занятии.</i>
Диагностическое (входное) тестирование	<i>Позволяет выявить степень владения базовыми знаниями, умениями и навыками, усвоенными студентами на этих дисциплинах. Входное тестирование проводится на первом практическом занятии. Результаты тестирования носят справочный характер (не влияют на текущую успеваемость по дисциплине) и позволяют преподавателю сформировать представление о готовности аудитории к освоению дисциплины, а для студентов – объективно оценить остаточные знания по предшествующим дисциплинам, знания которых необходимы для изучения текущего курса.</i>
Решение аналитических задач	<i>Техника обучения, использующая заранее заданные условия для реализации практических навыков обучающихся. Обучающиеся должны определить неизвестный по условию показатель,</i>

	<i>располагая некоторым объемом информации, путем использования формул и определения взаимосвязей.</i>
Дискуссия (круглый стол)	<i>Метод проведения практических занятий, включает в себя элементы количественных методов сбора и анализа информации. Реализация «Круглого стола» предполагает формирование дискуссионной группы (10-12 человек). В рамках «Круглого стола» производится обсуждение исследуемой проблемы в целях ее глубокого и качественного понимания, а также поиска оптимальных и эффективных путей решения.</i>

VIII. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В.Плеханова» распределение баллов, формирующих рейтинговую оценку работы студента, осуществляется следующим образом, таблица 5:

Таблица 5

Виды работ	Максимальное количество баллов
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий и рубежный контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (экзамен, зачет)	40
Итого	100

Критерии оценки заданий текущего контроля успеваемости обучающегося в семестре

Расчет баллов по результатам текущего контроля в семестре представлен в таблице 6:

Таблица 6

Форма контроля	Форма проведения контроля	Номер раздела / темы, выносимых на контроль	Минимальное к-во работ на 1 студента в семестр	Количество баллов, максимально
Текущий контроль	Доклад	Тема 2. Тема 8.	1	2
	Аналитические задачи	Тема 5. Тема 7. Тема 8.	3	3
	Дискуссия	Тема 1. Тема 4. Тема 7. Тема 9.	2	8
	Тест	Тема 3. Тема 5. Тема 6. Тема 8.	2	4
	Устный опрос	Тема 1-9	6	3
Всего				20

3) Критерии оценки к практическим (семинарским) занятиям

Порядок балльной оценки при устном опросе.

В течение семестра каждый студент должен устно ответить не менее чем на 6 тем (50%) по дисциплине «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса». Ответ должен раскрывать основные вопросы, рассмотренные на лекции по данной теме, а так же учитывается его полнота и содержание. Количество баллов за один ответ при устном опросе – 1 балл.

Порядок балльной оценки доклада.

В течение семестра каждый студент должен представить не менее 1 доклада по дисциплине «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса».

Оценка за доклад/реферат выставляется с учетом следующих критериев:

- глубина и полнота анализа проблемной области;
- ясность, структурность и системность изложения анализа, проведенного в докладе; ясная формулировка основных выводов, полученных в результате анализа и их интерпретации;
- использование схем, диаграмм, таблиц для более наглядной передачи ключевых идей работы;
- подкрепленность аргументации, приводимой в ходе анализа, конкретными данными (статистикой, расчетами, цифровыми данными, примерами из практики и т.п.);
- актуальность данных, приводимых в докладе;
- корректность проведения анализа, отсутствие ошибочных суждений.

За несоответствие работы требованиям к оформлению из итоговой оценки вычитается 1 балл. В работе должны быть приведены актуальные статистические данные. Если в качестве основных фигурируют статистические данные 3-4-х летней давности, то максимальная оценка за такую работу составляет 1 балл. Старые данные могут быть приведены только в случае рассмотрения динамики их изменения и сравнения с более современными данными, либо если тема реферата имеет явный исторический аспект.

Электронная версия доклада проверяется преподавателем на программе «АнтиплагиатВУЗ». В случае обнаружения плагиата (менее 50% оригинального текста) доклад/реферат не принимается и возвращается студенту на доработку.

Порядок балльной оценки тестовых заданий.

Текущие тестовые задания предусмотрены для 3,5,6 и 8 тем дисциплины. Правильное выполнение более 60 % тестовых заданий оценивается как 1 балл.

4) Критерии оценки к интерактивным занятиям

Порядок балльной оценки аналитических задач.

Все предусмотренные к выполнению аналитические задачи обязательны к выполнению. Каждая задача оценивается в 1 балл.

Оценка за решение задачи выставляется с учетом следующих критериев:

- полнота и правильность проведенных расчетов;
- ясная формулировка и оригинальность основных выводов, полученных в результате решения задачи.

Полнота выполнения задачи отражается на итоговой балльной оценке. Если задача выполнена на 100 % - 1 балл, если на 80 % (например, представленные выводы не вполне обоснованы, структурно не логичны и т.д.) – 0,8 балла; отсутствие выводов при правильно выполненных расчетах оценивается как 50 % выполненной задачи, т.е. 0,5 балла.

Порядок балльной оценки участия в дискуссии.

Активность и «качество» участия в дискуссии и работе «круглого стола» оценивается максимально в 1 балл с учетом следующих критериев:

- способность четко сформулировать цели и задачи дискуссии исходя из поставленной темы;
- умение выделить аспект проблемы, на котором следует фокусировать внимание всем участникам дискуссии;
- аргументированно выражать свое мнение по вопросам, выносимым на обсуждение;
- умение выслушать оппонента и определить его «сильные» и «слабые» аргументы выступления;
- способность сформулировать выводы и конструктивные рекомендации по обсуждаемой проблеме.

5) Критерии оценки творческого рейтинга

Распределение баллов осуществляется по решению кафедры и результат распределения баллов за соответствующие виды работ представляется в виде следующей таблицы 7

Таблица 7

Вид работы	Количество баллов, максимально
Разработка презентации по темам курса	5
Участие в конференции	5
Опубликование статьи в сборнике или журнале	10
Итого	20

Критерии оценки промежуточной аттестации

Зачет по результатам изучения дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса» в 8 семестре проводится в устной форме и соответствует **40 баллам**. Зачет состоит из двух теоретических вопросов и одного практического задания.

Оценка по результатам зачета выставляется исходя из следующих критериев:

- теоретические вопросы – по 10 баллов каждый;
- практические задания – по 20 баллов.

«**Итоговый балл** формируется суммированием баллов за промежуточную аттестацию и баллов, набранных перед аттестацией в течение семестра. Для обучающихся очной формы применяется 100-балльная оценка знаний, для обучающихся заочной формы обучения – традиционная четырехбалльная система оценки знаний, таблица 8.

Таблица 8 - Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

100-балльная система оценки	Традиционная четырехбалльная система оценки	Формируемые компетенции (индикаторы компетенций)	Критерии оценивания
85 – 100 баллов	«зачтено»	ОПК-2	Знает верно и в полном объеме: способы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса. Умеет верно и в полном объеме: осуществлять сбор, обработку и анализ данных для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса. Владеет навыками верно и в полном объеме: практическими навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.
		ПК-1	Знает верно и в полном объеме: действующую нормативно-правовую базу и типовые методики расчета экономических и

			<p>социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.</p> <p>Умеет верно и в полном объеме: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p> <p>Владеет навыками верно и в полном объеме: практическими навыками применения типовых методик расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p>
		ПК-8	<p>Знает верно и в полном объеме: современные технические средства и информационные технологии при проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p> <p>Умеет верно и в полном объеме: осуществлять выбор современных технических средств и информационных технологий и использовать их для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p> <p>Владеет навыками верно и в полном объеме: навыками выбора и использования современных технических средств и информационных технологий для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p>
		ПК-10	<p>Знает верно и в полном объеме: современные технические средства и информационные технологии, используемые при решении коммуникативных задач.</p> <p>Умеет верно и в полном объеме: применять современные технические средства и информационные технологии при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса</p> <p>Владеет навыками верно и в полном объеме: навыками использования современных технических средств и информационными технологиями при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса.</p>
70 – 84 баллов	«зачтено»	ОПК-2;	<p>Знает с незначительными замечаниями: способы сбора, обработки и анализа информации для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: осуществлять сбор, обработку и анализ информации для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.</p> <p>Владеет навыками с незначительными замечаниями: практическими навыками сбора, обработки и анализа информации, необходимых для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.</p>
		ПК-1	<p>Знает с незначительными замечаниями: действующую нормативно-правовую базу и типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p> <p>Владеет навыками с незначительными замечаниями: практическими навыками применения типовых методик</p>

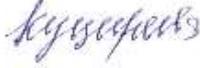
			расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.
		ПК-8	Знает с незначительными замечаниями: современные технические средства и информационные технологии при проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею. Умеет с незначительными замечаниями: осуществлять выбор современных технических средств и информационных технологий и использовать их для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею. Владеет навыками с незначительными замечаниями: навыками выбора и использования современных технических средств и информационных технологий для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.
		ПК-10	Знает с незначительными замечаниями: современные технические средства и информационные технологии, используемые при решении коммуникативных задач. Умеет с незначительными замечаниями: применять современные технические средства и информационные технологии при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса Владеет навыками с незначительными замечаниями: навыками использования современных технических средств и информационными технологиями при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса.
50 – 69 баллов	«зачтено»	ОПК-2	Знает на базовом уровне, с ошибками: способы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса. Умеет на базовом уровне, с ошибками: осуществлять сбор, обработку и анализ данных для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса. Владеет на базовом уровне, с ошибками: практическими навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.
		ПК-1	Знает на базовом уровне, с ошибками: действующую нормативно-правовую базу и типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов. Умеет на базовом уровне, с ошибками: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею. Владеет на базовом уровне, с ошибками: практическими навыками применения типовых методик расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.

		ПК-8	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками: современные технические средства и информационные технологии при проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: осуществлять выбор современных технических средств и информационных технологий и использовать их для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p> <p>Владеет на базовом уровне, с ошибками: навыками выбора и использования современных технических средств и информационных технологий для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p>
		ПК-10	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками: современные технические средства и информационные технологии, используемые при решении коммуникативных задач.</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: применять современные технические средства и информационные технологии при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса</p> <p>Владеет на базовом уровне, с ошибками: навыками использования современных технических средств и информационными технологиями при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса.</p>
менее 50 баллов	«не зачтено»	ОПК-2	<p>Не знает на базовом уровне: способы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.</p> <p>Не умеет на базовом уровне: осуществлять сбор, обработку и анализ данных для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.</p> <p>Не владеет на базовом уровне: практическими навыками сбора, обработки и анализа данных, необходимых для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса.</p>
		ПК-1	<p>Не знает на базовом уровне: действующую нормативно-правовую базу и типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.</p> <p>Не умеет на базовом уровне: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p> <p>Не владеет на базовом уровне: практическими навыками применения типовых методик расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p>
		ПК-8	<p>1. Не знает на базовом уровне: современные технические средства и информационные технологии при проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p> <p>2. Не умеет на базовом уровне: осуществлять выбор современных технических средств и информационных технологий и использовать их для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.</p> <p>3. Не владеет на базовом уровне: навыками выбора и использования современных технических средств и</p>

			информационных технологий для проведения инвестиционной оценки стоимости бизнеса и управления ею.
		ПК-10	<p>1. Не знает на базовом уровне: современные технические средства и информационные технологии, используемые при решении коммуникативных задач.</p> <p>2. Не умеет на базовом уровне: применять современные технические средства и информационные технологии при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса</p> <p>3. Не владеет на базовом уровне: навыками использования современных технических средств и информационными технологиями при решении коммуникативных задач и проведении инвестиционной оценки стоимости бизнеса.</p>

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ (АКТУАЛИЗАЦИИ)

1. Рабочая программа по учебной дисциплине с внесенными дополнениями и изменениями рекомендована к утверждению на заседании кафедры финансов и кредита, протокол от 12.03.2020 № 8

Заведующий кафедрой  Л.В. Куцегреева

Согласовано на заседании УМС Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова, протокол от 19.03.2020 № 7

Председатель  Г.Л. Авагян

Утверждено советом Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова, протокол 26.03.2020 № 11

Председатель  А.В. Петровская

Краснодарский филиал РЭУ им. Г.В.Плеханова
Карта обеспеченности дисциплины «Инвестиционная оценка и управление стоимостью бизнеса»
учебными изданиями и иными информационно-библиотечными ресурсами»

Кафедра финансов и кредита

ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

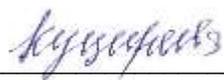
Направленность (профиль) программы Финансы и кредит

Уровень подготовки **бакалавриат**

№ п/п	Наименование, автор	Выходные данные	Количество печатных экземпляров (шт.)	Наличие в ЭБС (да/нет), название ЭБС	Количество экземпляров в на кафедре (в лаборатории) (шт.)	Численность студентов (чел)	Показатель обеспеченности студентов литературой: = 1(при наличии в ЭБС); или =(столбец4/столбец7) (при отсутствии в ЭБС)
1	2	3	4	5	6	7	8
Основная литература							
1	Спиридонова, Е. А. Оценка стоимости бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова.	2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 317 с. https://urait.ru/viewer/ocenka-stoimosti-biznesa-451004	x	да, ЭБС «Юрайт»	x	x	1
2	Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение в ЭБС : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова.	2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 373 с. https://urait.ru/viewer/ocenka-stoimosti-biznesa-prilozhenie-v-ebs-450095	x	да, ЭБС «Юрайт»	x	x	1
3	Лукаевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукаевич	4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 304 с. https://urait.ru/viewer/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-2-investicionnaya-i-finansovaya-politika-firmy-453854#page/1	x	да, ЭБС «Юрайт»	x	x	1

Всего			х	3	х	х	1,0
Дополнительная литература							
1	Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина.	Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 311 с. https://urait.ru/viewer/investicionnyy-menedzhment-450534#page/1	х	да, ЭБС «Юрайт»	х	х	1
2	Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов.	М. : ИНФРА-М, 2019. — 320 с. https://znanium.com/read?id=354667	х	да, ЭБС «Znanium»	х	х	1
3	Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой.	Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 522 с. https://urait.ru/viewer/ocenka-stoimosti-aktivov-i-biznesa-455704#page/1	х	да, ЭБС «Юрайт»	х	х	1
4	Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли.	Москва : ИНФРА-М, 2018. — XII, 1028 с. https://znanium.com/read?id=302128	х	да, ЭБС «Znanium»	х	х	1
5	Библиографическое описание Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская.	Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 455 с. https://urait.ru/viewer/investicii-444266	х	да, ЭБС «Юрайт»	х	х	1
Всего			х	х	х	х	1,0

Преподаватель _____  Ю.С. Ермакова
Куцегреева
(подпись)

Зав.кафедрой _____  Л.В.
(подпись)

СОГЛАСОВАНО

Библиотекарь _____  Н.И. Криво
(подпись)