

Министерство образования и науки Российской Федерации
филиал федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Кубанский государственный университет»
в г. Армавире



УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по работе с филиалами

Евдокимов А.А.

» 08 2016г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.07.01 Анализ финансового состояния, инвестиционной
привлекательности и кредитоспособности территориальных образований

Направление подготовки: 38.03.04 Государственное и муниципальное
управление

Направленность (профиль): Муниципальное управление

Программа подготовки: прикладная

Форма обучения: заочная

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Краснодар 2016

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Программу составила:
Доцент кафедры экономики и менеджмента,
канд. экон. наук, доцент
«28» августа 2017г.



М.Г. Матевосян

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономики и менеджмента (выпускающей)

Протокол № 1 «28» августа 2017г.
Заведующий кафедрой, канд. экон. наук, доц.



С.Г. Косенко

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии филиала по УГН «Экономика и управление»

Протокол № 1 «28» августа 2017г.

Председатель УМК филиала по УГН

«Экономика и управление»,

канд. экон. наук, доц.



Е.А. Кабачевская

Рецензенты:

Иманова М.Г., канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»
в г. Тихорецке

Адаменко Е.А., канд. экон. наук, доцент, кафедры экономики, бухгалтерского учета и менеджмента, ОЧУ ВО «АСПИ»

Лист изменений к рабочей программе учебной дисциплины
«Анализ финансового состояния, инвестиционной привлекательности и кредитоспособности
территориальных образований»

Содержание изменений	№ протокола заседания кафедры, дата	ФИО / подпись зав. кафедрой
В соответствии с выходом нового приказа от 05.04.2017 №301 «Об утверждении Порядка организации и осуществлении образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры» была актуализирована рабочая программа	№1 от 28.08.2017	Косенко С.Г. 

1 Цели и задачи изучения дисциплины

1.1 Цель освоения дисциплины

Основной целью дисциплины «Анализ финансового состояния, инвестиционной привлекательности и кредитоспособности территориальных образований» является формирование у обучающихся теоретических знаний в области анализа финансового состояния, выявление и устранение недостатков в деятельности территориальных образований, поиск и вовлечение в производство неиспользуемых резервов.

1.2 Задачи дисциплины

- раскрыть знание анализа финансового состояния, инвестиционной привлекательности и кредитоспособности территориальных образований;
- ознакомить обучающихся с практическими навыками аналитического исследования результатов хозяйственной деятельности территориальных образований;
- привить навыки в использовании методов анализа финансового состояния, инвестиционной привлекательности и кредитоспособности территориальных образований;
- привить навыки в подготовке информационной базы для обоснования и выбора управленческих решений с использованием ЭВМ и других современных технических средств обработки информации.

1.3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Анализ финансового состояния, инвестиционной привлекательности и кредитоспособности территориальных образований» относится к вариативной части дисциплин по выбору Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана.

Поставленные цели и задачи могут быть реализованы только при условии обращения к данным других наук. Освоение пониманий основных закономерностей развития общества невозможно без обоснования стратегии развития экономики на всех ее уровнях.

Понимание основных общемировых тенденций развития общественных и государственно-правовых институтов, специфики развития общественных и государственно-правовых институтов в России на современном этапе возможно только с привлечением данных социологии, психологии, политологии, экономической теории.

1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций (ПК)

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны
1	ПК-4	Способностью проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования	Знать понятие и виды инвестиций; принципы принятия и методы обоснования экономическими субъектами решений о реализации инновационных и инвестиционных проектов; методы государственного регулирования инвестиционного и инновационного процессов, основные показатели оценки конкурентоспособности территории как целостной системы.

			Уметь обосновывать решения о реализации инновационных проектов; обосновывать политику поддержки инвестиционного процесса; решать типовые математические задачи, используемые при принятии инвестиционных решений; осуществлять анализ конкурентоспособной среды региона; осуществлять оценку отдачи от инвестиций и проводить соответствующие расчеты . Владеть навыками анализа систем и процессов обеспечения конкурентных преимуществ территории; навыками выполнения необходимых расчетов в ходе планирования и прогнозирования с учетом неопределенности и рисков.
2	ПК-22	Умением оценивать соотношение планируемого результата и затрачиваемых ресурсов	Знать: виды ресурсов, процедуру оценивания результата; понятие эффективности управления и критерии его оценки Уметь: оценивать планируемый результат, оценивать затрачиваемые ресурсы; анализировать социальные процессы и явления; осуществлять анализ деятельности организации, использовать результаты анализа деятельности для подготовки управленческих решений Владеть: навыками оценивания соотношения планируемого результата и затрачиваемых ресурсов; навыками применения качественных и количественных методов исследования

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зач.ед. (144 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице (для студентов ЗФО).

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры, курс (часы)	
		5	
Контактная работа, в том числе:	12,3	12,3	
Аудиторные занятия (всего):	12,0	12,0	
Занятия лекционного типа	4	4	-
Лабораторные занятия			-
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	8	8	-
Иная контактная работа:	0,3	0,3	
Контроль самостоятельной работы (КСР)	-	-	
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3	0,3	
Самостоятельная работа, в том числе:	123	123	
Проработка учебного (теоретического) материала	33	33	
Анализ научно-методической литературы	30	30	
Реферат, эссе	30	30	

Подготовка к текущему контролю		30	30	
Контроль:		8,7	8,7	
Подготовка к экзамену				
Общая трудоемкость	час.	144	144	-
	в том числе контактная работа	12,3	12,3	
	зач. ед.	4	4	

2.2 Структура дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы дисциплины, изучаемые на 5 курсе (*заочная форма*)

№ п/п	Наименование	Количество часов			
		Всего часов	Аудиторная работа		Внеаудиторная (сам.) работа
			Л	ПЗ	СРС
1	Концепция и информационные средства финансового состояния территориального образования.	15		1	14
2	Анализ эффективности и интенсивности использования капитала территориального образования.	16	1	1	14
3	Анализ финансовой устойчивости. Анализ ликвидности, платежеспособности. Анализ финансовых результатов деятельности территориальных образований.	18	1	1	16
4	Анализ деловой активности предприятия.	17		1	16
5	Комплексный анализ финансового состояния территориальных образований.	18	1	1	16
6	Основные этапы проектирования и выбор инвестиционного проекта.	17		1	16
7	Критерии оценки инвестиционных проектов.	16	1	1	14
8	Формирование инвестиционных программ по экономическим критериям. Управление рисками в процессе инвестиционной деятельности. Лизинг как метод инвестирования.	18		1	17
	КСР	-			

	ИКР	0,3			
	Контроль	8,7			
	Итого	144	4	8	123

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, СРС – самостоятельная работа студента

2.3 Содержание разделов дисциплины

2.3.1 Занятия лекционного типа

№ п/п	Наименование темы	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
2	Анализ эффективности и интенсивности использования капитала территориального образования.	Анализ структуры капитала предприятия. Рентабельность капитала. Рентабельность оборота капитала. Анализ рентабельности и оборачиваемости составляющих капитала, размещенных в различных активах предприятия. Анализ структуры заемных средств предприятия. Анализ эффективности привлечения заемных средств и доходности собственного капитала. Условие ликвидности баланса предприятия.	Реферат (Р)
3	Анализ финансовой устойчивости. Анализ ликвидности, платежеспособности. Анализ финансовых результатов деятельности территориальных образований.	Понятие финансовой устойчивости предприятия. показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия, методы их расчета, экономическое содержание. Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия. Финансовые коэффициенты, используемые для оценки ликвидности предприятия Прибыль и убытки – важнейшие финансовые показатели результатов деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыли предприятия с использованием форм бухгалтерской отчетности. Понятие рентабельности предприятия.	Эссе (Э) Реферат (Р)
5	Комплексный анализ финансового состояния территориальных образований.	Методический подход к комплексной оценке финансового состояния предприятия с использованием соотношения экстенсивных и интенсивных показателей его развития. Факторы и пути повышения интенсивности хозяйственной деятельности предприятия. Показатели оценки динамики интенсификации и повышения эффективности деятельности предприятия, используемые в комплексной оценке, методы их расчета и использования на практике. особенности и проблемы прогнозной оценки финансового состояния предприятия.	Реферат (Р)

7	Критерии оценки инвестиционных проектов.	Применение простых статических методов оценки эффективности инвестиционных проектов. Методика расчета статических показателей: «срок окупаемости инвестиций» и «годовая рентабельность инвестиционного проекта». Преимущества и недостатки использования статических методов. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Основные динамические показатели оценки инвестиционных проектов: методика расчета, преимущества и недостатки использования. экономическое содержание показателей «Чистый дисконтированный доход «NPV» и «Внутренняя норма доходности (IRR)».	Эссе (Э)
---	--	--	----------

2.3.2 Занятия семинарского типа

№ п/п	Наименование темы	Содержание семинарского занятия	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1	Концепция и информационные средства финансового состояния территориального образования	Роль, значение и функции финансового анализа предприятия в условиях рыночной экономики. Субъекты финансового анализа. классификация факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия. Концептуальная блок-схема финансового анализа предприятия, ее взаимосвязь с управленческим анализом. Бухгалтерский баланс – важнейший источник информации о финансовом положении предприятия. Общая структура бухгалтерского баланса предприятия, принципы ее построения. Понятие актива баланса, группировка и аналитическое значение статей актива баланса. Понятие пассива баланса. Группировка и аналитическое значение статей пассива баланса. количественные и качественные методы финансового анализа. Их характеристика и взаимосвязь. Этапы проведения финансового анализа предприятия, их содержание и характерные особенности. информационное обеспечение финансового анализа предприятия. Оценка динамики (горизонтальный анализ) и структуры (вертикальный анализ) статей актива и пассива баланса.	Устный опрос (Уо) Тестирование (Т)

2	Анализ эффективности и интенсивности использования капитала территориального образования.	Анализ структуры капитала предприятия. Рентабельность капитала. Рентабельность оборота капитала. Анализ рентабельности и оборачиваемости составляющих капитала, размещенных в различных активах предприятия. Анализ структуры заемных средств предприятия. Анализ эффективности привлечения заемных средств и доходности собственного капитала. Условие ликвидности баланса предприятия.	Устный опрос (Уо) Тестирование (Т)
3	Анализ финансовой устойчивости. Анализ ликвидности, платежеспособности. Анализ финансовых результатов деятельности территориальных образований.	Понятие финансовой устойчивости предприятия. показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия, методы их расчета, экономическое содержание. Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия. Финансовые коэффициенты, используемые для оценки ликвидности предприятия Прибыль и убытки – важнейшие финансовые показатели результатов деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыли предприятия с использованием форм бухгалтерской отчетности. Понятие рентабельности предприятия.	Устный опрос (Уо) Тестирование (Т)
4	Анализ деловой активности предприятия.	Понятие деловой активности предприятия в условиях конкуренции. Количественные и качественные критерии, характеризующие деловую активность предприятия. Система показателей, позволяющих оценить деловую активность предприятия, методы их расчета, экономическое содержание и использование на практике. «Золотое правило» экономики (бизнеса) предприятия, учитывающее соотношение темпов изменения следующих показателей: – прибыли; – выручки от реализации продукции; – активов (имущества) предприятия.	Устный опрос (Уо)
5	Комплексный анализ финансового состояния территориальных образований.	Методический подход к комплексной оценке финансового состояния предприятия с использованием соотношения экстенсивных и интенсивных показателей его развития. Факторы и пути повышения интенсивности хозяйственной деятельности предприятия. Показатели оценки динамики интенсификации и повышения эффективности деятельности предприятия, используемые в комплексной оценке, методы их расчета и использования на практике. особенности и проблемы прогнозной оценки финансового состояния предприятия.	Устный опрос (Уо)
6	Основные этапы	Законодательное и практическое определение	Устный

	проектирования и выбор инвестиционного проекта.	инвестиционного проекта. Жизненный цикл инвестиционного проекта: стадии и фазы прохождения. Условия прекращения реализации инвестиционного проекта. Расчетный период инвестиционного проекта. виды денежных потоков в инвестиционном процессе: притоки и оттоки.	опрос (Уо)
7	Критерии оценки инвестиционных проектов.	Применение простых статических методов оценки эффективности инвестиционных проектов. Методика расчета статических показателей: «срок окупаемости инвестиций» и «годовая рентабельность инвестиционного проекта». Преимущества и недостатки использования статических методов. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Основные динамические показатели оценки инвестиционных проектов: методика расчета, преимущества и недостатки использования. экономическое содержание показателей «Чистый дисконтированный доход «NPV» и «Внутренняя норма доходности (IRR)».	Устный опрос (Уо)
8	Формирование инвестиционных программ по экономическим критериям. Управление рисками в процессе инвестиционной деятельности. Лизинг как метод инвестирования.	Виды проектов, рассматриваемых для включения в инвестиционную программу фирмы. Оценка эффективности инвестиционного проекта с точки зрения его реализации по международной методике бизнес-планов. Преимущества и недостатки формирования инвестиционной программы по различным критериям. Формирование программы по критерию «Индекс возможных потерь NPV». Выбор приоритетных проектов для включения в инвестиционную программу на основе индекса доходности (PI). Методика анализа проектов различной продолжительности. Анализ альтернативных проектов методом приростных показателей. Природа и систематизация основных видов рисков в зависимости от выбранного критерия. Применение стандартных статистических характеристик в качестве показателей измерения рынка (математическое ожидание, дисперсия, стандартное среднеквадратическое отклонение и коэффициент вариации. достоинства и недостатки использования основных методов оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях риска. Анализ степени рискованности проектов на основе метода корректировки нормы дисконта. область применения метода достоверных эквивалентов. Анализ чувствительности оцениваемых переменных инвестиционного проекта.	Устный опрос (Уо)

		применение метода сценариев изменения оценочных показателей инвестиционного проекта. Содержание лизинговой сделки. Объекты и субъекты лизинга. Преимущества и недостатки лизинга. Классификация и основные характеристики лизинговых операций. Состав и расчет общей суммы лизинговых платежей. условия и порядок закрытия лизингового соглашения. Состав и расчет общей суммы закрытия лизинговой сделки.	
--	--	--	--

2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия учебным планом не предусмотрены

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ

Курсовые работы учебным планом не предусмотрены

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

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1	Проработка учебного (теоретического) материала	Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры правовых дисциплин филиала ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1)
2	Анализ научно-методической литературы	Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры правовых дисциплин филиала ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1); Основная и дополнительная литература по дисциплине.
3	Подготовка рефератов, эссе	Методические рекомендации по подготовке, написанию и порядку оформления рефератов и эссе (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры правовых дисциплин филиала ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1)

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

Для лиц с нарушениями зрения:

– в печатной форме увеличенным шрифтом,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии

При реализации учебной работы по дисциплине используются как традиционные образовательные технологии, ориентированные на организацию образовательного процесса, предполагающую прямую трансляцию знаний от преподавателя к обучающемуся (преимущественно на основе объяснительно-иллюстративных методов обучения), так и активные и интерактивные формы.

Используемые образовательные технологии по-новому реализуют содержание обучения и обеспечивают реализацию компетенций ПК-4, ПК-22, подразумевая научные подходы к организации образовательного процесса, изменяют и предоставляют новые формы, методы и средства обучения.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля

Примерные вопросы для устного опроса

Тема 1. Концепция и информационные средства финансового состояния территориальных образований

1. Оценка динамики (горизонтальный анализ) и структуры (вертикальный анализ) статей актива и пассива.
2. В чем состоит необходимость проведения анализа финансового состояния?
3. В чем особенность группировки статей актива и пассива баланса?

Тема 2. Анализ эффективности и интенсивности использования капитала территориальных образований

1. Условия ликвидности баланса предприятия.
2. Что понимается под анализом структуры заемных средств?
3. Какие виды рентабельности вы знаете?

Тема 3. Анализ финансовой устойчивости. Анализ ликвидности, платежеспособности. Анализ финансовых результатов деятельности территориальных образований.

1. Методы расчета показателей финансовой устойчивости.
2. Какие типы финансовой устойчивости вы знаете?

3. В чем заключается сущность долгосрочных кредитов и заемных средств? Особенности финансовых коэффициентов платежеспособности.

4. В результате чего возникает необходимость оценки показателей платежеспособности?

5. В чем сущность методов расчета финансовых коэффициентов платежеспособности?

6. Назовите основные внешние и внутренние факторы, определяющие изменение финансовых результатов территориальных образований.

7. Поясните, как выполняется анализ чистой прибыли. Как рассчитывается доля капитализированной и доля потребленной прибыли?

8. Каковы методы анализа прибыли до налогообложения.

Тема 4. *Анализ деловой активности*

1. Какие показатели привлекаются для оценки эффективности использования ресурсов территориальных образований.

2. Основные условия роста фондоотдачи?

3. Факторы ускорения оборачиваемости оборотных средств?

4. Каковы методы поддержания устойчивых темпов роста?

Тема 5. *Комплексный анализ финансового состояния территориальных образований*

1. Как подразделяется состояние активов территориальных образований по степени риска?

2. Принципы формирования и использования собственного капитала.

3. Каковы источники заемных средств?

Тема 6. *Основные этапы проектирования и выбор инвестиционного проекта*

1. Особенности жизненного цикла инвестиционного проекта.

2. В чем особенность условий проектирования реализации инвестиционного проекта?

Тема 7. *Критерии оценки инвестиционных проектов*

1. Классификация показателей оценки эффективности инвестиций.

2. С чем связан процесс дисконтирования?

3. Как осуществляется применение простых, сложных или непрерывных процентов?

Тема 8. *Формирование инвестиционных программ по экономическим критериям. Управление рисками в процессе инвестиционной деятельности. Лизинг как метод инвестирования*

1. Критерии эффективности вложения денежных средств в ценные бумаги.

2. В чем заключается рыночная активность инвестиционных программ?

3. Как определяется величина купонной процентной ставки?

4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях риска.

5. При каких условиях применяют метод корректировки нормы дисконта?

6. В чем сущность метода достоверных эквивалентов?

7. Возникновение и развитие лизинга в России.

8. В чем сущность расчета общей суммы закрытия лизинговой сделки?

9. Преимущества и недостатки лизинговой сделки?

Примерные тестовые задания

По теме 1. Концепция и информационные средства финансового состояния территориальных образований

1. Назовите особенность человеческого мышления расчленять (разделять) целое на составные части и изучать их во всем многообразии связей и зависимостей:

- а) анализ; б) синтез; в) моделирование.

2. Отметьте период, в котором появились первые специальные книги по экономическому анализу:

- а) в XIX столетии; б) в начале XX ст.; в) в 30-е гг. XX ст.

3. Назовите науку, сведения которой являются главным источником информации для экономического анализа:

- а) экономическая теория;
б) планирование и управление производством;
в) бухгалтерский учёт.

4. Отметьте, что из перечисленного ниже не является функцией управления производством:

- а) наблюдение; в) учёт; г) анализ.

5. Объектом экономического анализа являются:

- а) экономические результаты хозяйственной деятельности;
- б) причинно-следственные связи экономических явлений и процессов;
- в) текущие и перспективные планы, научное их обоснование.

6. Назовите принцип анализа, когда в его проведении принимает участие широкий круг работников предприятия:

- а) действенность; б) объективность; в) демократизм.

7. Под методом науки понимают:

- а) способ исследования её предмета;
б) способ исследования её объекта;
в) способ исследования её предмета и объекта.

8. Назовите метод познания объекта с использованием моделей, т. е. таких объектов, которые замещают оригинал и служат источником информации о нем:

- а) наблюдение; б) эксперимент; в) моделирование.

9. Вставьте верные пропущенные слова.

«Методика экономического анализа – это совокупность аналитических способов и правил исследования, определенным образом подчиненных достижению цели анализа».

- а) внешней среды предприятия; в) структуры предприятия.
б) экономики предприятия;

10. Отметьте, на какие виды делиться экономический анализ по объектам управления:

- а) предварительный и последующий;
б) внутрисюжетный и межсюжетный;

в) нет правильного ответа.

Примерные темы рефератов

1. Совокупный капитал и его структура.
2. Показатели эффективности и факторный анализ использования капитала.
3. Сущность и назначение основных показателей эффективности.
4. Основные показатели эффективности и их характеристика.
5. Оборачиваемость совокупного капитала и оборотных средств.
6. Методы расчета показателей оборачиваемости капитала.
7. Рентабельность собственного капитала.
8. Факторный анализ рентабельности собственного капитала.
9. Типы финансовой устойчивости предприятия: а) абсолютная; б) нормальная; в) не устойчивое; г) кризисное.
10. Показатели, характеризующие финансовую устойчивость фирмы.
11. Расчет и анализ коэффициентов финансовой устойчивости.
12. Оценка типа финансовой устойчивости предприятия.
13. Анализ финансового состояния предприятия с использованием трехмерных показателей.
14. Показатели ликвидности активов предприятия.
15. Методы оценки показателей ликвидности активов предприятия.
16. Жизненный цикл инвестиционного проекта: стадии и фазы происхождения.
17. Расчетный период и условия прекращения реализации инвестиционного проекта.
18. виды денежных потоков в инвестиционном процессе: притоки и оттоки.
19. Область применения и ограниченность простых статистических методов оценки эффективности инвестиционных проектов.
20. Методика расчета показателя «срок окупаемости инвестиций без учета дисконтирования».
21. Оценка инвестиционного проекта на основе критерия «годовая рентабельность инвестиций»; преимущества и недостатки.
22. Преимущества и недостатки использования динамических методов оценки эффективности инвестиционных проектов.
23. Методика расчета и экономическое содержание показателя «Чистый дисконтированный доход (NPV)».
24. Анализ инвестиционных проектов на основе показателя «Индекс доходности (PI)».
25. Технический и экономический смысл критерия «Внутренняя норма доходности (IRR)».
26. Горизонтальный и вертикальный анализ прибыли.
27. анализ факторов экономического роста.
28. Содержание и методика расчетов показателя «Дисконтированный срок окупаемости инвестиций».
29. Техническая и экономическая зависимость между дисконтированными показателями.
30. Сущность и значение лизинга.

Примерные темы эссе

1. Финансовые коэффициенты, используемые для оценки платежеспособности предприятия.
2. Методы расчета показателей ликвидности и платежеспособности предприятия.
3. Пути повышения ликвидности и платежеспособности предприятия.
4. Понятие инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта: понятие и стадии.
5. Основные направления анализа инвестиционных процессов.
6. Денежные потоки от проекта.
7. Основные критерии оценки инвестиционных проектов.
8. Инвестиционная программа: цель программы, объекты инвестиций, субъекты инвестиционной деятельности, составные элементы и основные принципы ее формирования.

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену

1. Роль и значение финансового анализа предприятия.
2. Субъекты финансового анализа.
3. Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия.
4. Взаимосвязь финансового анализа с управленческим анализом.
5. Рациональный поток информации.
6. Подготовительная обработка экономической информации.
7. Этапы проведения финансового анализа предприятия.
8. Информационное обеспечение финансового анализа предприятия.
9. Бухгалтерский баланс предприятия – источник информации о финансовом состоянии предприятия.
10. Структура бухгалтерского баланса предприятия.
11. Активы бухгалтерского баланса.
12. Пассивы бухгалтерского баланса.
13. Оценка динамики и структуры статей актива и пассива баланса.
14. Анализ структуры собственного капитала предприятия.
15. Анализ структуры заемных средств предприятия.
16. Условие ликвидности баланса предприятия.
17. Финансовая устойчивость предприятия.
18. Показатели финансовой устойчивости предприятия.
19. Коэффициенты оценки финансового состояния предприятия.
20. Ликвидность предприятия, коэффициенты ликвидности.
21. Платежеспособность предприятия, коэффициенты платежеспособности.
22. Прибыль предприятия, ее разновидности.
23. Факторы, влияющие на изменение прибыли.
24. Формы заемного финансирования.
25. Рентабельность предприятия, показатели рентабельности.
26. Принципы банковского кредитования.
27. Трехмерный показатель типа финансовой ситуации.
28. Оценка деловой активности.
29. Коэффициент деловой активности.
30. Этапы процедуры банкротства.
31. Типы финансовых показателей.
32. Экстенсивные показатели оценки финансового состояния предприятия.

33. Интенсивные показатели оценки финансового состояния предприятия.
34. Кредитоспособность муниципальных образований.
35. Пути повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятия.
36. Показатели оценки эффективности деятельности предприятия.
37. Особенности прогнозной оценки финансового состояния предприятия.
38. Значение инвестиционной деятельности для муниципальных образований.
39. Инвестиционная политика муниципальных образований.
40. Группировка активов предприятия по степени ликвидности.
41. Основные направления анализа инвестиционных проектов.
42. Методы оценки инвестиционных рисков.
43. Критерии оценки инвестиционных проектов.
44. Экономическое содержание показателя NPV.
45. Значение срока окупаемости проекта.
46. Природа рисков и основные критерии классификации инвестиционных рисков.
47. Основные методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях риска.
48. Сущность и значение лизинга.
49. Преимущества и недостатки лизинга.
50. Классификация и основные характеристики факторинга.
51. Механизм многосторонней лизинговой сделки.
52. Горизонтальный и вертикальный анализ прибыли.
53. Анализ инвестиционных проектов в условиях рынка.
54. Индекс рентабельности и коэффициент эффективности инвестиций.
55. Основные направления долгосрочного инвестирования.
56. Анализ эффективности производственных (реальных) инвестиций.
57. Анализ устойчивости экономического роста.
58. Анализ эффективности использования ресурсов.
59. Анализ эффективности финансовых инвестиций.
60. Анализ показателей рентабельности.

Критерии оценки экзамена

Положительные оценки выставляются, если компетенции ПК-4, ПК-22 освоены, обучающийся владеет материалом, отвечает на основные и дополнительные вопросы.

Оценка **«отлично»** выставляется студенту, если студентом дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний по теме, доказательно раскрыты основные положения вопросов; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений.

Оценка **«хорошо»** выставляется студенту, если студентом дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен литературным языком с использованием современной юридической терминологии. Могут быть допущены 2–3 неточности или незначительные ошибки, исправленные обучающимся с помощью преподавателя.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется при недостаточно полном и недостаточно развернутом ответе. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Обучающийся не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть значение обобщенных знаний не показано.

Оценка «**неудовлетворительно**» выставляется, если компетенции ПК-4, ПК-22 не освоены, при несоответствии ответа заданному вопросу, использовании при ответе ненадлежащих нормативных и иных источников, когда ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Обучающийся не осознает связь обсуждаемого вопроса по билету с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа обучающегося.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

– при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене;

– при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

– при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

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

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

Образец билета

**филиал федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Кубанский государственный университет» в г. Армавире**

38.03.04 Государственное и муниципальное управление
Направленность (профиль) – Муниципальное управление

Кафедра экономика и менеджмент

**Анализ финансового состояния, инвестиционной привлекательности и
кредитоспособности территориальных образований**

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1

1. Роль и значение финансового анализа предприятия
2. Анализ показателей рентабельности

Заведующий кафедрой _____ **С.Г. Косенко**

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины

5.1 Основная литература

1. Естафьева И.Ю., Черненко В.А. Финансовый анализ права [Электронный ресурс]: учебник. / И.Ю. Естафьева, В.А. Черненко. – М.: Юрайт, 2018. – 337 с. – URL: <http://biblio-online.ru/viewer/16EF22D5-AE90-4BEC-9781-83948B1D567E#page/1>
2. Абрамова М.А., Гончаренко Л.И. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики права [Электронный ресурс]: учебник. / М.А. Абрамова, Л.И. Гончаренко. – М.: Юрайт, 2018. – 486 с. – URL: <https://biblio-online.ru/viewer/05756E6E-E1E9-49E5-ABDC-3E056B44FE04#PAGE/1>

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья имеются издания в электронном виде в электронно-библиотечных системах «Лань» и «Юрайт» и др.

5.2 Дополнительная литература

1. Мякшин В.Н. Стратегия государственного управления структурным преобразованием в экономике региона права [Электронный ресурс]: монография / В.Н. Мякшина. – Архангельск.: ИПЦ САФУ, 2013. – 243 с. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=436369
2. Поляк Г.Б. бюджетная система России [Текст]: учебник для вузов / Г.Б. Поляк. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 519 с.

5.3. Периодические издания

1. Журнал «Финансы и кредит»
2. Журнал «Менеджмент в России и за рубежом»

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

1. ЭБС «Университетская библиотека ONLINE». – URL: www.biblioclub.ru
2. ЭБС издательства «Лань». – URL: <https://e.lanbook.com>
3. ЭБС «Юрайт». – URL: <http://www.biblio-online.ru/>
4. Электронный каталог Научной библиотеки КубГУ. – URL: <http://212.192.134.46/MegaPro/Catalog/Home/Index>
5. Аналитическая и цитатная база «Web of Science (WoS)». – URL: <http://apps.webofknowledge.com>.
6. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» – URL: www.grebennikon.ru
7. Научная электронная библиотека (НЭБ) «eLibrary.ru». – URL: <http://www.elibrary.ru>
8. Полнотекстовые архивы ведущих западных научных журналов на Российской платформе научных журналов НЭИКОН. – URL: <http://archive.neicon.ru>
9. Базы данных компании «Ист Вью». – URL: <http://dlib.eastview.com>
10. Университетская информационная система РОССИЯ (УИС Россия) – URL: <http://uisrussia.msu.ru>
11. «Электронная библиотека диссертаций» Российской Государственной Библиотеки (РГБ). – URL: <https://dvs.rsl.ru/>

12. Электронная коллекция Оксфордского Российского Фонда. - URL: <http://lib.mylibrary.com>
13. «Лекториум ТВ». - URL: <http://www.lektorium.tv/>
14. Национальная электронная библиотека «НЭБ». - URL: <http://нэб.пф/>
15. КиберЛенинка: научная электронная библиотека. – URL: <http://cyberleninka.ru/>
16. Единое окно доступа к образовательным ресурсам : федеральная ИС свободного доступа. – URL: <http://window.edu.ru>.
17. Официальный интернет-портал правовой информации. Государственная система правовой информации. – URL: <http://publication.pravo.gov.ru>
18. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» - <http://www.consultant.ru>

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

По курсу предусмотрено проведение лекционных занятий, на которых дается основной систематизированный материал. Основной целью лекции является обеспечение теоретической основы обучения, развитие интереса к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, формирование у обучающихся ориентиров для самостоятельной работы.

Подготовка к практическим занятиям.

Практические занятия ориентированы на работу с учебной и периодической литературой, знакомство с содержанием, принципами и инструментами осуществления и решением основных вопросов, приобретение навыков для самостоятельных оценок результатов оценки основных явлений дисциплины. К практическому занятию обучающийся должен ответить на основные контрольные вопросы изучаемой темы, подготовить эссе, решить тесты. Кроме того, следует изучить тему по конспекту лекций и учебнику или учебным пособиям из списка литературы.

Тестирование по предложенным темам. Подготовка тестированию предполагает изучение материалов лекций, учебной литературы.

Устный опрос. Важнейшие требования к устным ответам студентов – самостоятельность в подборе фактического материала и аналитическом отношении к нему, умение рассматривать примеры и факты во взаимосвязи и взаимообусловленности, отбирать наиболее существенные из них. Ответ обучающегося должно соответствовать требованиям логики: четкое вычленение излагаемой проблемы, ее точная формулировка, неукоснительная последовательность аргументации именно данной проблемы, без неоправданных отступлений от нее в процессе обоснования, безусловная доказательность, непротиворечивость и полнота аргументации, правильное и содержательное использование понятий и терминов.

Написание эссе. Эссе – вид самостоятельной работы, представляющий собой небольшое по объему и свободное по композиции сочинение на заданную тему, отражающее подчеркнуто индивидуальную позицию автора. Рекомендуемый объем эссе – 2-3 печатные страницы.

Написание реферата – это вид самостоятельной работы студента, содержащий информацию, дополняющую и развивающую основную тему, изучаемую на аудиторных занятиях. Ведущее место занимают темы, представляющие профессиональный интерес, несущие элемент новизны. Реферативные материалы должны представлять письменную модель первичного документа – научной работы, монографии, статьи. Реферат может включать обзор нескольких источников и служить основой для доклада на определённую тему на семинарах.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине включает следующие виды работ:

- работа с лекционным материалом, предусматривающая проработку конспекта лекций и учебной литературы;
- выполнение домашнего задания, предусматривающих решение ситуационных задач,

проверяемых в учебной группе на практических занятиях;

- изучение материала, вынесенного на самостоятельную проработку;
- подготовка к практическим занятиям;
- написание реферата и эссе по заданной проблеме.

Итоговой формой контроля сформированности компетенций у обучающихся по дисциплине является экзамен. Студенты обязаны сдать экзамен в соответствии с расписанием и учебным планом.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

8.1 Перечень информационных технологий

1. Предоставление доступа всем участникам образовательного процесса к корпоративной сети университета и глобальной сети Интернет.

2. Предоставление доступа участникам образовательного процесса через сеть Интернет к справочно-поисковым информационным системам.

3. Использование специализированного (Офисное ПО, графические, видео- и аудиоредакторы и пр.) программного обеспечения для подготовки тестовых, методических и учебных материалов.

4. Использование офисного и мультимедийного программного обеспечения при проведении занятий и для самостоятельной подготовки обучающихся.

8.2 Перечень необходимого программного обеспечения

- LibreOffice 5.0.6 (свободный офисный пакет);
- Gimp 2.6.16 (растровый графический редактор);
- Inkscape 0.91 (векторный графический редактор);
- AdobeAcrobatReader, WinDjView, XnView (просмотр документов и рисунков);
- Mozilla FireFox, Adobe Flash Player, JRE. (Internet);
- 7-zip 9.15 (архиватор);
- Nod32 (антивирус);
- Notepad++ (текстовый редактор с подсветкой синтаксиса).

8.3 Перечень информационных справочных систем

1. Официальный интернет-портал правовой информации. Государственная система правовой информации. – URL: <http://publication.pravo.gov.ru>.

2. Официальная Россия. Сервер органов государственной власти Российской Федерации. – URL: <http://www.gov.ru>.

3. Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.

4. Научная электронная библиотека (НЭБ) «eLibrary.ru». - URL:<http://www.elibrary.ru>

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Лекционные занятия	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа
2.	Семинарские занятия	Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа
3.	Групповые (индивидуальные) консультации	Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации
5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.