

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ (НИ ТГУ)

Институт экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:
Директор Института
экономики и менеджмента

Е.В. Нехода

Рабочая программа дисциплины

Анализ инвестиционной привлекательности бизнеса

по направлению подготовки

38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль) подготовки:
«Менеджмент»

Форма обучения
Очная

Квалификация
Магистр

Год приема
2025

СОГЛАСОВАНО:
Руководитель ОП
М.В. Герман

Председатель УМК
М.В. Герман

Томск – 2025

1. Цель и планируемые результаты освоения дисциплины (модуля)

Целью освоения дисциплины является формирование следующих компетенций:

– ПК-2 – Разработка и усовершенствование процессной архитектуры организации.

Результатами освоения дисциплины являются следующие индикаторы достижения компетенций:

– ИПК-2.2. Выбирает референтную модель и методологию проектирования процессной архитектуры организации.

2. Задачи освоения дисциплины

– освоить практику расчета, а также основы организации и проведения анализа инвестиционной привлекательности и кредитоспособности бизнеса;

– освоить методы анализа финансовой и производственной информации для разработки решений в области управления экономическими процессами, способствующими предотвращению проявления кризисных финансовых ситуаций;

- сформировать практические навыки в аналитических процедурах, оказывающих положительное влияние при разработке и принятии оптимальных управленческих решений в условиях неопределенности, конкурентной борьбы, дефицита финансовых ресурсов.

3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к части образовательной программы, формируемой участниками образовательных отношений, предлагается обучающимся на выбор.

4. Семестр(ы) освоения и форма(ы) промежуточной аттестации по дисциплине

Семестр 4, зачет.

5. Входные требования для освоения дисциплины

Для успешного освоения дисциплины требуются результаты обучения по следующим дисциплинам: корпоративные финансы.

6. Язык реализации

Русский

7. Объем дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 часов, из которых:

– лекции: 8 ч.;

– практические занятия: 20 ч.;

Практическая подготовка – 20 ч.

Объем самостоятельной работы студента определен учебным планом.

8. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам

Тема 1. Теоретические основы анализа инвестиционной привлекательности

Определение инвестиционной привлекательности и факторы влияния. Понятие модели «ресурсы-бизнес-финансовые результаты-отчётность». Качественные и количественные методы анализа. Система анализа инвестиционной привлекательности, содержание блоков анализа.

Тема 2. Организационные аспекты анализа инвестиционной привлекательности.

Понятие инвестиционной емкости и потребности в инвестициях. Влияние организационно-правовых форм на инвестиционную привлекательность. Субъекты и объекты анализа. Информационная база для проведения аналитических процедур.

Тема 3. Практический анализ составляющих инвестиционной привлекательности
Оценка качественных показателей деятельности организации. Понятие стоимости бизнеса. Оценка вероятности банкротства. Анализ финансового состояния организации. Оценка кредитного риска. Понятие стратегической эффективности и ее показатели.

Тема 4. Финансовые критерии отбора проектов инвестором.

Период окупаемости проекта. Простая и учетная норма прибыли. Чистая текущая стоимость. Индекс рентабельности инвестиций. Внутренняя норма рентабельности инвестиций. Коэффициент эффективности инвестиций.

9. Текущий контроль по дисциплине

Текущий контроль по дисциплине проводится путем контроля посещаемости, тестов по теоретическому материалу, выполнения домашних заданий и фиксируется в форме контрольной точки не менее одного раза в семестр.

10. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации

Зачет проводится в письменной форме и представляет собой выполнение индивидуального задания. Продолжительность зачета 1,5 часа.

Текущий контроль не оказывает прямого влияния на результат аттестации.

Индивидуальное задание проверяет формирование компетенции ПК-2 по ИПК-2.2.

- Выбирает референтную модель и методологию проектирования процессной архитектуры организаций.

Пример индивидуального задания

На основе открытых данных о деятельности ООО «Сибагро» ИНН 7017374769 проанализировать инвестиционную привлекательность бизнеса.

Результаты зачета определяются результатами «зачтено» и «не зачтено».

Критерии оценки	Оценка
При выполнении задания выбраны корректные показатели для анализа, расчеты выполнены верно, выводы корректны и обоснованы / При выполнении задания выбраны корректные показатели для анализа, расчёты частично выполнены правильно, выводы частично некорректны ввиду ошибок в расчетах	зачтено
При выполнении задания выбраны корректные показатели для анализа, расчеты выполнены полностью неправильно, выводы некорректны ввиду ошибок в расчетах / задание выполнено не полностью / При выполнении задания выбраны некорректные показатели для анализа, расчеты выполнены неправильно, выводы некорректны и не обоснованы / Студент приступил к выполнению задания и не выполнил его	не зачтено

11. Учебно-методическое обеспечение

- а) Электронный учебный курс по дисциплине в электронной образовательной среде iDO - <https://lms.tsu.ru/course/view.php?id=34370>

б) Оценочные материалы текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине.

Вариант теста по теме «Практический анализ составляющих инвестиционной привлекательности»

1. Платежеспособность организации – то способность:
 - а) выпускать и реализовывать продукцию;
 - б) погасить все свои обязательства;
 - в) обновлять ассортимент;
 - г) иметь денежные средства на расчетном счете
2. Наличие у организации возможности своевременно и полностью рассчитаться по своим обязательствам – это понятие:
 - а) ликвидности организации;
 - б) абсолютной платежеспособности;
 - в) реальной платежеспособности;
 - г) платежеспособности организации.
3. Показатель финансовой независимости – это:
 - а) коэффициент текущей ликвидности;
 - б) коэффициент автономии;
 - в) коэффициент абсолютной ликвидности;
 - г) коэффициент покрытия инвестиций.
4. Показатели рентабельности являются:
 - а) абсолютными характеристиками;
 - б) относительными характеристиками;
 - в) усредненными характеристиками;
 - г) вспомогательными характеристиками.
5. Ускорение оборачиваемости средств ведет к:
 - а) уменьшению числа оборотов капитала в течение отчетного периода;
 - б) повышению прибыльности предприятия;
 - в) уменьшению продолжительности оборота активов;
 - г) уменьшению выручки о реализации.
6. Вид инфляции с позиции роста цен:
 - а) инфляция спроса;
 - б) инфляция предложения;
 - в) галопирующая инфляция;
 - г) стагфляция.
7. Показателем общей эффективности деятельности организации является:
 - а) рентабельность;
 - б) кумулятивное число;
 - в) индекс потребительских цен на товары;
 - г) норма банковского процента.
8. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств определяется как отношение:
 - а) краткосрочной и долгосрочной задолженности к общему объему привлеченных финансовых ресурсов;
 - б) долгосрочной задолженности к общему объему капитализированных средств (сумме собственных средств и долгосрочных займов);
 - в) краткосрочной задолженности к долгосрочным займам;
 - г) долгосрочной задолженности к краткосрочным обязательствам;
9. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала определяется как отношение:
 - а) выручки от продаж к средней (за период) стоимости собственного капитала;

- б) собственного капитала к заемному за определенный период
- в) стоимости собственного капитала к выручке от продаж за определенный период;
- г) чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала.

10. Капитализированная прибыль по своей сути представляет:
- а) нераспределенную часть прибыли, реинвестируемую в производство;
 - б) финансово-хозяйственный результат эффективного использования совокупных затрат;
 - в) чистый доход предприятия, предназначенный к погашению его долгосрочных и краткосрочных обязательств;
 - г) чистую прибыль предприятия от внесенных капиталовложений.

Вариант теста по теме «Финансовые критерии отбора проектов инвестором»

1. Инвестор должен отдавать предпочтение только тем проектам, у которых:
 - а) внутренняя норма доходности проекта больше текущей стоимости капитала
 - б) внутренняя норма доходности проекта меньше текущей стоимости капитала
 - в) внутренняя норма доходности проекта равна текущей стоимости капитала
 - г) внутренняя норма доходности проекта минимальна по сравнению с другими проектами
2. Компаундинг - это:
 - а) это приведение дохода к моменту вложения капитала
 - б) процесс перехода от текущей стоимости капитала к его будущей стоимости
 - в) разница между размером кредита и непосредственно выдаваемой суммой
 - г) непрерывное начисление процентов на капитал
3. Эффективность проекта определяется:
 - а) соотношением затрат и результатов.
 - б) показателями финансовой (коммерческой) эффективности.
 - в) комплексом показателей эффективности проекта в целом и участия в проекте.
 - г) уровнем доходности для непосредственных участников проекта.
4. Дисконтирование – это:
 - а) процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых в настоящее время.
 - б) процесс расчета денежного эквивалента будущих доходов и расходов к настоящему времени.
 - в) финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради
 - г) накопления определенной суммы в будущем.
5. Показатель чистой текущей стоимости (NPV) определяется как:
 - а) разница между суммой денежных потоков и оттоков.
 - б) разница между суммой денежных притоков и оттоков, приведенных к будущему времени.
 - в) разница между суммой денежных притоков и оттоков, приведенных к настоящему времени.
6. Показатель расчета внутренней нормы прибыли (IRR) отражает:
 - а) внутренний коэффициент окупаемости инвестиций.
 - б) метод, позволяющий найти граничное значение коэффициента дисконтирования, при котором $NPV = 0$
 - в) метод, при котором IRR сравнивают с уровнем эффективности вложений, выбранного в качестве стандартного.
 - г) метод ранжирования проектов по степени выгодности и «отсеивание» невыгодных.
7. Индекс доходности (рентабельности) инвестиций (PI) - это:
 - а) сумма денежных поступлений, отнесенная к инвестиционным затратам.
 - б) показатель, обратный NPV.

- в) отношение годовой суммы прибыли к среднегодовой стоимости инвестиций.
8. Метод расчета периода (срока) окупаемости инвестиций(DPB) основан на:
- определении срока, который понадобится для возмещения суммы первоначальных инвестиций.
 - расчете периода, при котором сумма чистых дисконтированных денежных поступлений будет равна сумме инвестиций.
 - отношение среднегодовой стоимости инвестиций к годовой сумме прибыли.
9. Оценка инвестиционных проектов проводится на следующих принципах:
- моделирование потоков продукции, ресурсов и денежных средств.
 - определение эффекта посредством сопоставления предстоящих интегральных результатов и затрат с ориентацией на достижение требуемой нормы дохода на капитал.
 - приведение разновременных осуществленных расходов и полученных доходов к условиям их сопоставимости по экономической ценности в будущем периоде.
 - учет результатов реализации проекта для предприятия – реципиента.
10. Основная цель инвестиционного проекта:
- минимизация текущих расходов на производство продукции.
 - максимизация объема выпуска новой продукции.
 - техническая новация проекта, обеспечивающая выход на рынок с конкурентоспособной продукцией.
 - максимизация чистой прибыли на обыкновенную акцию.

Кейс «АО Молочный завод «Молочный город» для самостоятельного выполнения в рамках СРС.

Организационно-правовая и технико-экономическая характеристика предприятия

Молочный завод был основан 4 сентября 1948 года Приморским трестом мясной и молочной промышленности СССР как государственное предприятие. В соответствии с Указом Правительства РФ «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений в акционерное общество от 1 июля 1992 года №721, предприятие было преобразовано и зарегистрировано 5 ноября 1992 года постановлением №653, как АО Молочный завод «Молочный город».

АО Молочный завод «Молочный город» находится в Дальневосточном экономическом регионе, в городе Уссурийске Приморского края, близ основных промышленных регионов таких городов как Владивосток, Артём, Арсеньев, Находка, Спасск-Дальний.

По обеспечению производственных мощностей радиус доставки сырья не превышает 50 километров, что снижает транспортные расходы. Молочный завод занимает земельный участок 3,32 гектаров. Энергоснабжение осуществляется от городской электросети. Источник теплоснабжения - собственная котельная, водоснабжение централизованное. Сброс сточных вод производится в городской коллектор.

Основным видом деятельности является переработка молока. Рынком сбыта предприятия своей продукции являются города Уссурийск, Владивосток, Арсеньев и некоторые районы Приморского края.

Уставный капитал АО составляет 240 000 000 рублей, что соответствует 240 000 акциям номинальной стоимостью 1 000 рублей.

Основной целью предприятия является получение прибыли по средствам осуществления заготовки, переработки, производства и реализации молочной продукции.

Молочный завод занимается переработкой молока, как натурального, основными поставщиками которого являются сельскохозяйственные предприятия Уссурийского и Хорольского районов, так и сухого закупаемого в других районах России.

Доля натурального сырья в общей массе сырья занимает более 98 %. Молокозавод выпускает следующие виды продукции: масла животные, молоко, сливки, творог, сметана, мороженое, сыры плавленые, ряженка, варенец, простокваша, йогурты, десерты.

Молочную продукцию завод реализует оптом предприятиям, осуществляющим розничную торговлю, и поставляет продукцию организациям бюджетной сферы.

В настоящее время производится более 30 наименований цельномолочной продукции, кисломолочной продукции, сливочного масла, мороженого и т.д.

Проектная мощность завода составляет 50 тонн перерабатываемого молока в смену. Фактически же в зимний период перерабатывается 10 тонн молока, а в летний 40 тонн. Это связано с ярко выраженной сезонностью производства на сельскохозяйственных фермах.

Общество учредило дочернюю организацию ООО «Консультант АгроЛ», оказывающую посреднические и консультационные услуги агропромышленным организациям края.

В 2018 г. АО разместило облигационный заем на сумму 80 000 000 на срок 5 лет с ежегодными купонными выплатами в сумме 11 200 000.

В 2018 г. АО привлекло инвестиционный банковский кредит в сумме 40 000 000 с ежегодным аннуитетным платежом в сумме 5 000 000. Проценты по кредиту в 2019 г. составили 11 200 000, в 2020 г. – 9 800 000.

Структура краткосрочной кредиторской задолженности АО, тыс. руб.:

Вид КЗ	На 31.12.2020	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Задолженность перед поставщиками	448 707	139 019	324 000
Задолженность по налогам и сборам	20 240	41 611	9 820
Задолженность по оплате труда	187 632	133 672	21 200
Авансы полученные	32 600	37 600	25 600
Текущий долг по кредиту	5 000	5 000	5 000
ИТОГО	694 179	356 902	385 620

Характеристика данных по основным средствам, тыс. руб.:

Показатель	На 31.12.2020	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Первоначальная стоимость ОС	394 920	394 920	430 420
Начисленная амортизация	167 559	155 714	145 300
Остаточная стоимость ОС	227 361	239 206	285 120

Финансовая отчётность организации имеет следующие данные:

Наименование показателя	На 31.12.20	На 31.12.19	На 31.12.18
Основные средства			
Долгосрочные финансовые вложения	23 000	23 000	23 000
Запасы	260 540	176 933	195 000
Дебиторская задолженность покупателей	616 504	291 648	243 000
Авансы поставщикам	10 000	11 000	12 000
Краткосрочные финансовые вложения	14 200	54 200	24 200
Денежные средства	72 892	71 007	45 300
Уставный капитал	240 000	240 000	240 000
Переоценка внеоборотных активов	12 000	12 000	12 000
Нераспределенная прибыль	168 318	143 092	70 000
Долгосрочные заемные средства	30 000	35 000	40 000
Долгосрочная кредиторская задолженность	80 000	80 000	800 00
Краткосрочная кредиторская задолженность	694 179	356 902	385 620
Валюта баланса	1 224 497	866 994	827 620

Вопросы:

1. Можно ли утверждать, что АО является платежеспособной организацией? Приведите аргументы.
2. Является ли организация финансово устойчивой? Приведите аргументы.
3. Сделайте вывод об удовлетворительности показателя рентабельность продаж по ЕБИТ, если в 2020 г. среднеотраслевое значение составляло 2,8%.
4. Как бы Вы оценили политику предприятия в области заимствований?
5. Можно ли утверждать, что организация инвестиционно привлекательна? Приведите аргументы.
6. К какому классу кредитного риска относится организация на конец 2020 г.?

Задание по качественной оценке инвестиционной привлекательности

Из открытых источников получите информацию об организации и проведите качественную оценку по следующим параметрам:

1. Срок позиционирования на рынке;
2. Сезонность изменения объемов и рентабельности продаж;
3. Уровень диверсификации продукции;
4. Уровень конкуренции на рынке сбыта;
5. Возможность выхода на новые рынки сбыта;
6. Характеристика производственных мощностей;
7. Открытость информации об организации;
8. Уровень внутрикорпоративной конфликтности;
9. Своевременность исполнения обязательств;
10. Отзывы потребителей о качестве продукции;
11. Отзывы о компетентности персонала;
12. Макроэкономическое состояние отрасли;
13. Инвестиционный климат страны;
14. Инвестиционный климат региона присутствия организации

Оцените каждый показатель по пятибалльной шкале согласно таблице балльных оценок качественных факторов. Рассчитайте коэффициент инвестиционной привлекательности по качественным показателям.

Задание на определение кредитного рейтинга заемщика

Согласно регламенту СБ РФ по вопросам присвоения корпоративным клиентам категорий кредитного риска и установления лимитов риска, их мониторинга, актуализации и контроля , оценивается влияние финансового состояния корпоративного клиента банка на его способность к погашению обязательств по кредитам. Оценка производится на основании сформированного аналитического баланса и включает расчет и анализ показателей, представленных в табл. 1

Таблица 1 – Показатели финансового состояния, используемые для оценки кредитоспособности организации

Показатель	Условное обозначение	Расчетная формула
Коэффициент автономии	K1	СК / Валюта ББ
Доля ОА в общей величине совокупных активов	K2	Текущие активы / Валюта ББ
К обеспеченности СОС	K3	(СК - Внеоб. А) / ОА
Коэффициент текущей ликвидности	K4	ТА / ТО
Коэффициент абсолютной ликвидности	K5	ДС / ТО
Коэффициент рентабельности активов	K6	Бух. прибыль / Средняя стоимость А
К оборачиваемости А	K7	Выручка / Средняя стоимость А

В зависимости от принимаемых фактических значений по каждому коэффициенту определяется значение переменной «Величина коэффициента» в порядке, представленном в табл. 2

Таблица 2 – Определение значения переменной «Величина коэффициента»

Коэффициент	Значение	Величина коэффициента
K1	0,0 – 0,2 0,2 – 0,3 0,3 – 0,5 0,5 – 0,7 0,7 – 1,0	Очень низкий Низкий Средний Высокий Очень высокий
K2	0,0 – 0,2 0,2 – 0,4 0,4 – 0,6 0,6 – 0,8 0,8 – 1,0	Очень низкий Низкий Средний Высокий Очень высокий
K3	Менее 0,0 0,0 - 0,2 0,2 – 0,5 0,5 – 0,7 Выше 0,7	Очень низкий Низкий Средний Высокий Очень высокий
K4	0,0 – 0,7 0,7 – 1,0 1,0 – 1,5 1,5 – 2,0 Вше 2,0	Очень низкий Низкий Средний Высокий Очень высокий
K5	0,0 – 0,02 0,02 – 0,05 0,05 – 0,1 0,1 – 0,2 0,2 и выше	Очень низкий Низкий Средний Высокий Очень высокий
K6	Менее 0,0 0,0 – 0,01 0,01 – 0,1 0,0 – 0,2 Более 0,2	Очень низкий Низкий Средний Высокий Очень высокий
K7	Менее 0,3 0,3 – 0,5 0,5 – 0,8 0,8 – 1,0 Выше 1,0	Очень низкий Низкий Средний Высокий Очень высокий

На основе полученных данных рассчитывается комплексный показатель оценки финансового состояния корпоративного клиента в 2 этапа:

1. Определяется N_i по формуле:

$$N_i = \text{Количество попаданий в } i\text{-ю группу} / 7$$

2. Рассчитывается значение комплексного показателя (F) по формуле:

$$F = 0,075 \times N_1 + 0,3 \times N_2 + 0,5 \times N_3 + 0,7 \times N_4 + 0,925 \times N_5$$

В соответствии с фактическим значением F определяется группа к которой относится корпоративный клиент, и оценивается влияние факторов риска, связанное с текущим финансовым состоянием корпоративного клиента.

Таблица 3 – Комплексная оценка финансового состояния корпоративного клиента

Комплексная оценка финансового состояния корпоративного клиента	Интервал значения F	Степень оценочной уверенности	
		[0;1]	% (г)
Предельное неблагополучие	0,0 – 0,15 0,15 – 0,25	1 $10 \times (0,25 - F)$	100% $g_1\%$

Неблагополучие	0,15 – 0,25 0,25 – 0,35 0,35 – 0,45	1 - $10 \times (0,25 - F)$ 1 $10 \times (0,45 - F)$	100% - $r_1\%$ 100% $r_2\%$
Среднее качество	0,35 – 0,45 0,45 – 0,55 0,55 – 0,65	1 - $10 \times (0,45 - F)$ 1 $10 \times (0,65 - F)$	100% - $r_2\%$ 100% $r_3\%$
Относительное благополучие	0,55 – 0,65 0,65 – 0,75 0,75 – 0,85	1 - $10 \times (0,65 - F)$ 1 $10 \times (0,85 - F)$	100% - $r_3\%$ 100% $r_4\%$
Благополучие	0,75 – 0,85 0,85 – 1,0	1 - $10 \times (0,85 - F)$ 1	100% - $r_4\%$ 100%

По результатам проведенного анализа оценивается влияние факторов риска, связанных с текущим финансовым состоянием корпоративного клиента на определение категории кредитоспособности.

Таблица 4 – Оценка степени влияния факторов риска, связанного с текущим финансовым состоянием корпоративного клиента, на определение категории кредитоспособности

Состояние корпоративного клиента	Влияние факторов риска
Предельно неблагополучное	Высокое
Неблагополучное	Повышенное
Среднее качество	Среднее
Относительное неблагополучие	Умеренное
Благополучие	Низкое

При оценке влияния приведенных выше факторов риска стоп-показателем является оценка финансового состояния корпоративного клиента на уровне «предельное неблагополучие» при значении комплексного показателя F, равном 0,0 – 0,15

Определите уровень кредитоспособности выбранной организации.

Задачи для самостоятельной работы

1.. Определить тип инвестиционной политики производственного предприятия ПАО «Элемент» на основе расчёта доли пассивных и активных инвестиций, если предприятие использовало свои производственные ресурсы следующим образом (млн. руб.):

- внедрение новой технологии - 250;
- подготовка нового персонала, заменившего уволившихся – 3;
- сделки слияния – 350;
- простое воспроизведение внеоборотных активов – 60;
- организация производства новой номенклатуры продукции – 230.

Сделайте вывод о рациональности инвестиционной политики.

2. Организация предлагает потенциальному инвестору проект по организации производства химических реагентов по очистке воды. Проект предполагает объем инвестирования в сумме 800 млн. руб. В соответствии с бизнес-планом ожидается следующий денежный поток по годам (млн. руб.): 100; 200; 300; 400; 600. Принятая ставка дисконтирования 20%. Нормативный срок окупаемости проекта по бизнес-плану – 3 года.

Оцените инвестиционную привлекательность предлагаемого проекта.

3. Проект строительства цеха первичной переработки продукции животноводческого предприятия рассчитан на 10 лет. Требуемые инвестиции в проект – 150 млн. руб. Первые два года проект не будет генерировать денежный поток. В третьем году расчетная прибыль составит 15 млн. руб. с последующим ежегодным ростом на 10%. Расчетная ставка дисконтирования 22%. Следует ли принять этот проект? Ответ подтвердите расчетами.

в) План практических занятий по дисциплине

Практическое занятие 1. Информационная база оценки инвестиционной привлекательности – 2 ч.;

Практическое занятие 2. Оценка потребности в инвестициях – 2 ч.;

Практическое занятие 3. Оценка качественных показателей деятельности организации – 2 ч.;

Практическое занятие 4. Оценка вероятности банкротства – 2;

Практическое занятие 5. Анализ финансовых показателей, влияющих на инвестиционную привлекательность – 6 ч.;

Практическое занятие 6. Оценка кредитного риска заемщика – 2;

Практическое занятие 7. Финансовые критерии отбора проекта инвестором – 4.

г) Методические указания по организации самостоятельной работы студентов.

Самостоятельная работа студентов организовывается посредством выполнения самостоятельных внеаудиторных заданий, размещаемых в ЭОС с ограничением периода выполнения во времени. Для выполнения заданий студенты используют материалы аудиторных занятий, информационные источники в сети Интернет, методические указания преподавателя, сопровождающие задание.

12. Перечень учебной литературы и ресурсов сети Интернет

а) основная литература:

– Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 486 с. // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/431113>

– Ендовицкий Д.А. Анализ инвестиционной привлекательности организации, доверие инвесторов, кредитоспособность, оценка капиталовложений, эффективность лизинга / Д. А. Ендовицкий [и др.]. – М.: Кнорус, 2010. – 374 с

– Казакова Н.А. Экономический анализ в оценке бизнеса и управлении инвестиционной привлекательности компаний / Н.А. Казакова. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 240 с.

б) дополнительная литература:

– Савицкая Г. В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. — 15-е изд., испр. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 587 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1710064>

– Серов В. М. Инвестиционный анализ: учебник / В.М. Серов, Е.А. Богомолова, Н.А. Моисеенко; под общ. ред. В.М. Серова. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1227695>

в) ресурсы сети Интернет:

– открытые онлайн-курсы

– Журнал «Эксперт» - <http://www.expert.ru>

– Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ - www.gks.ru

– Официальный сайт Всемирного банка - www.worldbank.org

– Общероссийская Сеть КонсультантПлюс Справочная правовая система. <http://www.consultant.ru>

13. Перечень информационных технологий

a) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

- Microsoft Office Standart 2013 Russian: пакет программ. Включает приложения: MS Office Word, MS Office Excel, MS Office PowerPoint, MS Office On-eNote, MS Office Publisher, MS Outlook, MS Office Web Apps (Word Excel MS PowerPoint Outlook);
 - публично доступные облачные технологии (Google Docs, Яндекс диск и т.п.).

b) информационные справочные системы:

- Электронный каталог Научной библиотеки ТГУ –
<http://chamo.lib.tsu.ru/search/query?locale=ru&theme=system>
- Электронная библиотека (репозиторий) ТГУ –
<http://vital.lib.tsu.ru/vital/access/manager/Index>
 - ЭБС Лань – <http://e.lanbook.com/>
 - ЭБС Консультант студента – <http://www.studentlibrary.ru/>
 - Образовательная платформа Юрайт – <https://urait.ru/>
 - ЭБС ZNANIUM.com – <https://znanium.com/>
 - ЭБС IPRbooks – <http://www.iprbookshop.ru/>
 - Сетевое издание Информационный ресурс СПАРК
 - Сайт Audit-it - <https://www.audit-it.ru>

b) профессиональные базы данных (*при наличии*):

- Университетская информационная система РОССИЯ – <https://uisrussia.msu.ru/>
- Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС) – <https://www.fedstat.ru/>

14. Материально-техническое обеспечение

Аудитории для проведения занятий лекционного типа.

Аудитории для проведения практических занятий, индивидуальных и групповых консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой и доступом к сети Интернет, в электронную информационно-образовательную среду и к информационным справочным системам.

15. Информация о разработчиках

Копилевич Валерия Вадимовна, к.э.н., доцент ИЭМ НИ ТГУ