

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«УЛЬЯНОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт экономики и бизнеса
Кафедра управления

Муравьева Е.В.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ
РАБОТЫ СТУДЕНТОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»
Учебно-методическое пособие по направлению подготовки

38.03.02 «Менеджмент»
(бакалавриат)
(для всех форм обучения)

Ульяновск, 2019

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ». Методические рекомендации предназначены для студентов бакалавриата по направлениям 38.03.02 «Менеджмент», - Составитель: Муравьева Е.В.: УлГУ, Институт экономики и бизнеса – Ульяновск, 2019 – 53с.

Настоящие методические рекомендации предназначены для студентов, изучающих дисциплину «Инвестиционный анализ». В работе приведены литература по дисциплине, основные темы курса и вопросы в рамках каждой темы, рекомендации по изучению теоретического материала, контрольные вопросы для самоконтроля, кейсы и тесты для самостоятельной работы.

Студентам заочной формы обучения следует использовать данные методические указания при самостоятельном изучении дисциплины. Студентам очной формы обучения они будут полезны при подготовке к практическим занятиям и к экзамену по данной дисциплине.

Методические рекомендации предложены к введению в образовательный процесс решением Ученого Совета ИЭиБ УлГУ (протокол № 221/07 от 21.03.2019 г.).

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ.....	5
2. ВИДЫ И ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ.....	6
3. ТРЕБОВАНИЯ К ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ ПРИ ПОДГОТОВКЕ К АУДИТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ.....	7
3.1. Подготовка к лекциям.....	7
3.2. Подготовка к семинарским занятиям.....	8
3.3. Подготовка презентации и доклада.....	10
3.4. Подготовка к экзамену (зачету).....	16
4. ТРЕБОВАНИЯ К ПОДГОТОВКЕ ПИСЬМЕННЫХ РАБОТ.....	16
4.1. Подготовка реферата.....	16
4.2. Подготовка творческого домашнего задания.....	19
4.3. Подготовка эссе.....	21
4.4. Подготовка контрольной работы.....	28
4.5. Подготовка научной статьи.....	32
5. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОТДЕЛЬНЫМ ТЕМАМ.....	34
5.1. Вопросы к семинарам и практические задания.....	34
5.2. Темы рефератов (контрольных работ) по дисциплине «Инвестиционный анализ».....	42
5.3. Тестовые задания по дисциплине «Инвестиционный анализ».....	43
5.3. Перечень вопросов к экзамену (зачету).....	50
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	51

ВВЕДЕНИЕ

Современные тенденции организации учебного процесса, нормативно-законодательные документы высшей школы требуют расширения инновационной деятельности по совершенствованию, планированию и усилению роли самостоятельной работы студентов и оптимизации учебной нагрузки педагогических работников. Основная задача высшего образования заключается в формировании творческой личности обучающегося, способного к саморазвитию, самообразованию, инновационной деятельности. Самостоятельная работа студентов является одной из важнейших составляющих образовательного процесса. Независимо от полученной профессии и характер работы, любой выпускник должен обладать фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками деятельности своего профиля, опытом творческой и исследовательской деятельности по решению новых проблем, опытом социально-оценочной деятельности. Все эти составляющие образования формируются именно в процессе самостоятельной работы студентов, так как предполагают максимальную индивидуализацию деятельности каждого обучающегося и может рассматриваться одновременно и как средство совершенствования творческой индивидуальности.

На самостоятельную работу обучающихся по дисциплине «Инвестиционный анализ» по учебному плану отведено 54 часов для очной формы обучения и 92 для заочной.

Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Инвестиционный анализ» подготовлены в соответствии с учебными планами по направлению бакалавриата 38.03.02 «Менеджмент» очной и заочной форм обучения и «Положением об организации самостоятельной работы обучающихся», утвержденным Ученым советом УлГУ (протокол №8/268 от 26.03.2019г.).

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Процесс обучения в высшем учебном заведении сегодня всё больше опирается на самостоятельную работу студентов. Без нее трудно глубоко и полно овладеть большим и сложным программным материалом вуза и научиться постоянно совершенствовать свои знания в практической работе. Любой вид занятий, создающий условия для зарождения самостоятельной мысли, познавательной и творческой активности студента, связан с самостоятельной работой. В широком смысле слова под самостоятельной работой понимают совокупность всей самостоятельной деятельности студента как в учебной аудитории, так и вне ее, в контакте с преподавателем и в его отсутствие. Ульяновский государственный университет ориентирует свое развитие на модель выпускника, который должен в современных условиях рыночной экономики быть подготовлен к самостоятельной профессиональной деятельности, требующей аналитического подхода, в том числе и в нестандартных ситуациях. Поэтому особое внимание в ходе обучения уделяется организации самостоятельной творческой работы студентов, развитию навыков самостоятельного мышления.

Цель самостоятельной работы студента – осмысленно и самостоятельно работать с учебным материалом, научной информацией, а также заложить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы привить умение в дальнейшем непрерывно повышать свою профессиональную квалификацию. Основные задачи самостоятельной работы студентов:

- закрепить, расширить и углубить знания, умения и навыки студентов, полученные ими на аудиторных занятиях с преподавателем;
- ознакомить студентов с дополнительными материалами по изучаемым дисциплинам;
- развить познавательные способности студентов;
- выработать умение поиска необходимого материала в различных источниках;
- воспитать в студентах самостоятельность, организованность, самодисциплину, творческую активность и инициативность в работе, упорство в достижении поставленной цели.

Кроме того, самостоятельная неразрывно связана с формированием таких важных компетенций, как способность применять знания на практике и способность находить, обрабатывать и анализировать информацию из разных источников. Одна из основных задач учебного процесса в ФБГОУ УлГУ сегодня - не только сообщить студентам необходимый

комплекс знаний, но и научить их работать самостоятельно, учиться, что значительно труднее.

Научить учиться - это значит развить у студентов способности и потребности к самостоятельному творчеству; всячески способствовать тому, чтобы студенты повседневно и планомерно работали над учебниками, учебными пособиями, периодической литературой и т.д., активно участвовали в научной работе и были готовы к усидчивому и неустойчивому труду.

Самостоятельная работа как система включает следующие основные элементы:

- виды самостоятельной работы;
- организационные формы проведения; - планирование самостоятельной работы;
- руководство и контроль за самостоятельной работой. Самостоятельная работа

студентов осуществляется каждым студентом в индивидуальном порядке, пока ещё представляет собой наименее управляемую часть учебного процесса и требует дальнейшей разработки.

Самостоятельная работа может реализовываться:

непосредственно в процессе аудиторных занятий – на лекциях, практических и семинарских занятиях, при выполнении контрольных и лабораторных работ и др.;

в контакте с преподавателем вне рамок аудиторных занятий – на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.п.; в библиотеке, дома, в общежитии, на кафедре и в других местах при выполнении студентом учебных и творческих заданий.

2. ВИДЫ И ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Основными видами самостоятельной работы студентов являются: - проработка текущего материала по конспектам лекций и рекомендуемой литературе; - подготовка к семинарским и практическим занятиям; - выполнение письменных работ (написание эссе, рефератов, курсовых работ и т.д.); - подготовка к контрольным работам, тестированию, коллоквиумам и т.д.; - подготовка к зачетам и экзаменам; выполнение курсовых и выпускных квалификационных работ Самостоятельная работа студентов может носить репродуктивный, частично-поисковый и поисковый характер. В ходе самостоятельной работы, носящей репродуктивный характер, студенты пользуются подробными инструкциями и методическими пособиями, в которых указывается, в какой последовательности следует изучать материал дисциплины, даются необходимые

объяснения вопросов программы, обращается внимание на особенности изучения отдельных тем и разделов. Подобные методические пособия выполняют руководящую и направляющую роль.

Самостоятельная работа, носящая частично-поисковый и поисковый характер, нацеливает студентов на самостоятельный выбор способов выполнения работы, на развитие у них навыков творческого мышления. Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности и уровня умений студентов. Контроль результатов самостоятельной работы студентов должен осуществляться в пределах времени, отведенного на обязательные учебные занятия и внеаудиторную самостоятельную работу студентов по дисциплине, может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Формы самостоятельной работы студентов могут различаться в зависимости от цели, характера, дисциплины, объема часов, определенных учебным планом: подготовка к лекциям, семинарским, практическим и лабораторным занятиям; изучение учебной литературы; изучение и конспектирование хрестоматий и сборников документов; изучение в рамках программы дисциплины тем и проблем, не выносимых на лекции и семинарские занятия; написание тематических докладов, рефератов и эссе на проблемные темы; аннотирование монографий или их отдельных глав, статей; выполнение исследовательских и творческих заданий; написание контрольных и лабораторных работ; составление библиографии и реферирование по заданной теме.

Эффективность самостоятельной работы студентов прежде всего зависит от того, насколько она качественно спланирована, как четко проводится, контролируется и учитывается. Всё это выдвигает на первый план совершенствование планирования, организации и руководства самостоятельной работой студентов.

3. ТРЕБОВАНИЯ К ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ ПРИ ПОДГОТОВКЕ К АУДИТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ

3.1. Подготовка к лекциям

В процессе подготовки к лекционным занятиям студентам важно научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладеть навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу управления временем нужно положить рабочие программы изучаемых в модуле

дисциплин. Ежедневной учебной деятельности студенту следует уделять 9-10 часов своего времени, то есть при шести часах аудиторных занятий самостоятельной работе необходимо отводить 3-4 часа. Каждому студенту следует составлять еженедельный и на учебный модуль планы работы, а также план работы на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений. В случае отклонений от плана необходимо выяснить по какой причине это произошло. Студенту нужно проводить самоконтроль, который является важным условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана. Самостоятельная работа студентов на лекциях Слушание и запись лекций – это сложный вид аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является 13 полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим студентом. Не следует стремиться записать дословно всю лекцию такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести, по возможности, собственными формулировками. Желательно запись делать на одной странице, а следующую страницу оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большей степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателем. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не пришлось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать свою «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал преподаватель. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

3.2 ПОДГОТОВКА К СЕМИНАРСКИМ ЗАНЯТИЯМ

Подготовку к каждому семинарскому занятию студент должен начать с ознакомления с планом семинарского занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения основной и дополнительной

литературы, рекомендованной к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений студенту необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме семинара, и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или письменно).

Все основные понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения дисциплины.

Результат такой работы должен проявиться в способности студента свободно ответить на теоретические вопросы семинара, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и написании контрольных работ.

Структура семинара

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы семинарское занятие может состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/или выступление с презентациями по проблеме семинара.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой дисциплины.
5. Подведение итогов занятия.

Первая часть семинарского занятия – обсуждение теоретических вопросов – проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний студентов. Примерная продолжительность – 15 минут.

Вторая часть – выступление студентов с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов семинарского занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность – 20-25 минут.

После докладов студентов следует их обсуждение – дискуссия. На этом этапе семинарского занятия могут быть заданы уточняющие вопросы докладчикам. Примерная продолжительность – 15-20 минут.

Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателем определяется его содержание и дается время

на его выполнение, а затем идет обсуждение полученных результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на семинарском занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут.

Семинарское занятие заканчивается подведением итогов. Студентам должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность – 5 минут.

Работа с рекомендованной литературой. В процессе подготовки к семинарским занятиям студентам необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной литературы.

Самостоятельная работа с учебной литературой, научными и справочными изданиями, статьями из периодических изданий, статистическими данными, электронными библиотечными ресурсами, информационными ресурсами сети Интернет является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у студентов свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем по каждой теме семинарского или практического занятия, что позволяет студентам проявить свою индивидуальность в рамках выступления на данных занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

3.3. ПОДГОТОВКА ПРЕЗЕНТАЦИИ И ДОКЛАДА

Презентация – это современная модель публичного выступления. С ее помощью можно представить достижения организации, новые услуги, научные разработки и многое другое. Причем у оратора, который подкрепляет свое слово слайдами, появляется гораздо больше возможностей воздействовать на аудиторию, но это только в том случае, когда презентация подготовлена по всем правилам. Презентация согласно толковому словарю русского языка Д.Н.Ушакова «...способ подачи информации, в котором присутствуют рисунки, фотографии, анимация и звук». Для подготовки презентации рекомендуется использовать программу Microsoft PowerPoint. Для подготовки презентации необходимо собрать и обработать начальную информацию.

Практические советы по подготовке презентации

Многие воспринимают информацию зрительно лучше, чем на слух. Этим и объясняется большая сила воздействия презентации по сравнению с обычным выступлением. Исследователи Миннесотского университета США утверждают, что

презентация, проведенная стоя с использованием демонстрационных средств, звучит для аудитории убедительнее на 43% по сравнению с обычным разговором через стол. Презентацию можно назвать попыткой продажи какой-либо собственности, будь то интеллектуальной собственности (научного открытия, плана работы, отчета о работе и пр.) или вполне материальной (новых проектов и услуг).

Подготовка к презентации.

Как и любое заранее запланированное мероприятие, презентация начинается с подготовки. Причем подготовка ведется сразу по нескольким направлениям.

1. Четко сформулировать цель презентации: мотивировать, убедить аудиторию слушателей, или увлечь какой-то идеей или просто формально отчитаться.

2. Определить формат презентации: выступление какова его продолжительность) или электронная рассылка (каков будет контекст презентации).

3. Отобрать всю содержательную часть для презентации и выстроить логическую цепочку представления. Подготовка информации для презентации состоит из трех частей. Это сбор информации, ее фильтрация, то есть выделение ключевых положений, и представление их в сжатом виде. Где собрать информацию для презентации, зависит от ее предмета. На этапе фильтрации важно отобрать только самую необходимую информацию и представить ее на слайдах в сжатом виде. Но не торопитесь расставаться с «излишками», лучше оформить их в виде отдельных тезисов, которые могут пригодиться, когда придется отвечать на вопросы аудитории.

4. Определить ключевые моменты в содержании текста и выделить их.

5. Определить виды визуализации (картинки) для отображения их на слайдах в соответствии с логикой, целью и спецификой материала.

6. Подобрать дизайн и форматировать слайды (количество картинок и текста, их расположение, цвет и размер).

7. Проверить визуальное восприятие презентации. К видам визуализации относятся иллюстрации, образы, диаграммы, таблицы.

Иллюстрация – представление реально существующего зрительного ряда.

Образы – метафора (в отличие от иллюстраций). Их назначение – вызвать эмоцию и создать отношение к ней, воздействовать на аудиторию. С помощью хорошо продуманных и представляемых образов, информация может надолго остаться в памяти человека.

Диаграмма – визуализация количественных и качественных связей. Их используют для убедительной демонстрации данных, для пространственного мышления в дополнение к логическому. Таблица – конкретный, наглядный и точный показ данных. Ее основное

назначение – структурировать информацию, что порой облегчает восприятие данных аудиторией.

Построение презентации

Традиционно презентация длится 30-40 минут (без ответов на вопросы), далее внимание аудитории рассеивается и его трудно удержать. При этом на каждый слайд приходится в среднем 1,5-2 минуты. Еще никто на свете не жаловался на то, что презентация была слишком короткой, а вот затянутая презентация способна утомить слушателей и даже вызвать у них негативные эмоции.

Стандартная презентация состоит из следующих частей: вступления (3-4 слайда, 5-8 минут);

основной части, ядра презентации (9-12 слайдов, 18-20 минут);

заклучения (1-2 слайда, 5 минут); ответов на вопросы;

заклучительного слова,

итогов презентации, призывов к реальным действиям.

Вступление - это часть презентации, которая формирует у слушателей первое впечатление о докладчике (которое, как мы помним, нельзя произвести дважды). Вступление призвано высветить цель презентации и привлечь внимание слушателей, оно должно быть кратким и информативным. Чаще всего в стандартном вступлении содержатся приветствие, представление докладчика, договоренность о порядке проведения презентации и представление темы.

Основная часть - это наполнение презентации (факты, цифры, доказательства, примеры). В основной части важно продумать систему аргументации. Здесь могут пригодиться стандартные формулировки: «результат исследований показал...» (описание ситуации/результата 19 работ); «поэтому я предлагаю...» (суть предложения); «в результате вы получите...» (результат/выгода, которые получит аудитория, приняв предложение); «кроме того, вы также сможете...» (переход к следующему результату); «вот как я могу это доказать...» (сравнения, статистика, ссылки на авторитетные источники). Исследование Йельского университета свидетельствует, что среди слов, которые в наибольшей степени способны убедить человека, лидируют следующие: «вы», «деньги», «сохранить», «новый», «результаты», «легко», «здоровье», «безопасность», «любовь», «открытие», «доказано», «гарантия».

Заклучение - это самая важная часть презентации, поскольку именно в конце докладчик делает основные выводы. Именно в заклучении решается, станут слушатели вашими союзниками или нет. Поэтому заклучение должно быть ярким, запоминающимся, креативным. Известный маркетолог, сотрудник фирмы IBM Дэвид А. Пиплз приводит в

своей книге «Презентации плюс» следующие сценарии заключений. Заключение «Счастливый конец» предполагает перечисление сильных сторон и преимуществ предмета вашего изложения. Заключение «Мост над бурными водами» подразумевает, что вы покажете, какие свойства ваших продукта или услуги позволяют потенциальному потребителю минимизировать риск и достичь поставленных целей. В заключении «Айсберг» последний слайд с изображением айсберга сведет воедино факты, доказательства и примеры, находящиеся под водой и поддерживающие вершину айсберга.

В заключении «Головоломка-конструктор» предлагается разбить цели аудитории на несколько частей и показать, как ваши рекомендации дают решение для каждой части, обеспечивая общее решение. «Эмоциональное заключение» содержит неожиданное завершение, к примеру парадокс, каламбур или цитату. Любое заключение должно включать выражение благодарности слушателям, сообщение контактной информации, предложение ответить на вопросы аудитории (лучше в такой форме: «Какие у вас возникли вопросы?»).

Ответы на вопросы - следующий важный этап презентации. Здесь стоит учитывать настрой аудитории и правильно с ней взаимодействовать. Если настрой аудитории позитивный, постарайтесь вовлечь слушателей в дискуссию, задавая открытые вопросы, обращаясь к их опыту. Если возможно, обратитесь к кому-то лично. Если вас внимательно слушают, отметьте это, выразите благодарность. Если отношение аудитории к вам недоброжелательное, конфликтное, подчеркивайте свое уважение к слушателям, признавайте их право на собственное мнение, подводите аудиторию к нужным вам выводам при помощи заранее подготовленных вопросов, ответы на которые очевидны. Контролируйте ситуацию. Если выступающий оспаривает приведенные вами факты в агрессивной манере и переходит на повышенный тон, попросите его представиться и после этого дайте возможность высказать свои соображения, но не позволяйте превращать вопрос в длинный монолог. При этом постарайтесь снять агрессивность тона спрашивающего, перефразировав его вопрос. Разбейте длинный вопрос на ряд простых и дайте на них ответы, обращаясь ко всей аудитории, а не лично к оппоненту. Помните, что сдержанность, вежливость и подчеркнутое уважение к себе и аудитории - лучшая аргументация в случае некорректного поведения слушателей.

И, наконец, в заключительном слове (5-й этап презентации) кратко подведите итоги и еще раз поблагодарите всех присутствующих за внимание.

Язык презентации

Язык презентации должен быть лаконичным. Пользуйтесь формулой KISS - Keep It Short and Simple (иными словами, «говори коротко и ясно»). В то же время выступающий

не должен просто читать текст слайдов, как это зачастую бывает. В этом случае у аудитории может возникнуть вполне законный вопрос: зачем нужен докладчик, если мы тоже умеем читать? По правилам создания презентации высказывания докладчика должны дополнять ту информацию, которая содержится на слайдах. Как сделать текст презентации запоминающимся? В речи должны быть использованы образы, примеры, достойные повторения. Найдите для предмета презентации (услуги, учреждения, проекта и пр.) 4-5 наиболее ярких определений (уникальный, единственный в своем роде, новейший, отражающий последние достижения медицины и т.п.). Можно с уверенностью сказать, что к концу презентации ваши слушатели будут думать об этом предмете как об уникальном, единственном в своем роде, то есть теми же самыми словами, какие вы использовали. Полезно будет также подготовить ряд примеров, достойных повторения. Где можно почерпнуть такую информацию? Из практики, последних событий культуры, науки и пр. Сравнения и аналогии помогают подчеркнуть достоинства вашей цели: «По сравнению с уже существующими, наше изобретение, нововведение имеет ряд решающих преимуществ...». Используемые обороты речи должны быть точными и наглядными. Поскольку вы ограничены во времени, в вашей речи не должно быть пустых слов и фраз, которые крадут время у действительно нужной информации. К примеру, вместо слова «машина» четко определите: автомобиль, стиральная машина или рабочий станок. Каждое слово презентации должно быть точным, как выстрел в яблочко. Золотое правило Пифагора гласит: «Имеющий ум, сочти число». И в процессе презентации очень полезно использовать числа в помощь аргументам. При перечислении важных параметров можно указать их число: 3 возможных способа выбора подрядчиков, 4 причины выбрать это решение и т.п. С помощью конкретных цифр можно строить ассоциативные связи, которые делают процесс запоминания чрезвычайно простым. Если вы проводили расчеты, которые вошли в презентацию, оставьте конечные цифры без округления (например, 37,3% абитуриентов выбирают наш вуз). Это продемонстрирует аудитории, что вы честно считали, поэтому вашим выкладкам можно доверять. В презентации более эффективно использовать глаголы, а не существительные. Существительное отражает некое статическое состояние предмета, а глагол описывает его динамику. Глаголы придают речи большую экспрессивность. К тому же они помогают вызвать желательное действие у аудитории. Но при этом стоит избегать использования сослагательного наклонения и безличных предложений: «я бы сказал...» (или не сказал?), «можно заключить...» (а можно и не заключить!) и пр. Такие вежливоуклончивые формы зачастую свидетельствуют о неуверенности докладчика, которую аудитория быстро почувствует. Использование местоимения «мы» вместо местоимения «я» - огромная сила. Этим сами вы показываете, что ваша аудитория и вы –

одна команда, усилия которой направлены на решение поставленной задачи. Вопрос «Почему?» в презентации может оказаться очень полезным в следующих ситуациях. Вы хотите подвести аудиторию к некоторому выводу. Начните с этого самого вывода, затем задайте вопрос: «А почему, как вы думаете, это справедливо?». И сразу же перечислите три аргумента в пользу такого утверждения: «Это справедливо по 3 причинам. А именно...» Таким образом, вы неявно вовлекли аудиторию в решение поставленной задачи, и все вместе пришли к нужному утверждению, которое теперь будет трудно оспорить, как любое принятое коллективно решение. При этом вы должны всегда говорить «мы».

Демонстрационные средства Самый простой путь приготовить красивую презентацию - это воспользоваться соответствующей компьютерной программой. В настоящее время существует такое изобилие программного обеспечения, что проблема состоит не в том, чтобы найти программу, а в том, чтобы правильно выбрать ее из имеющегося набора. Выбирая презентационный софт, надо руководствоваться следующими соображениями: программа должна быть универсальной и устойчиво работать на вашем компьютере, иметь все необходимые виды представлений (графики, диаграммы, тонирование, стрелки, различные цвета, языки и шрифты и т. п.). Существует ряд возможных презентаций: от элегантных черно-белых графических, выполненных на слайдах, до сложных 3D-мультимедийных презентаций с эффектами анимации и музыкальным сопровождением. Выбор стиля, как и все остальное, зависит от ваших целей и особенностей аудитории.

При подготовке наглядных средств полезно учесть следующие рекомендации:

- 1) В заголовках отражайте вывод из представленной на слайде информации.
- 2) Используйте слова, написанные заглавными буквами, только для коротких заголовков.
- 3) Не помещайте более 5-6 строк на слайде и 5-7 слов в строке.
- 4) Не используйте более 2-3 цветов на слайде.
- 5) Контрастные цвета помогают привлечь внимание, подчеркнуть главное.
- 6) Один и тот же элемент на разных слайдах должен быть одного цвета.

Очень часто для принятия окончательного решения вашим слушателям требуется время. В этом случае им полезно будет раздать распечатанные на бумаге копии слайдов презентации, которые они смогут детально рассмотреть. Если вам удалось создать и провести презентацию по всем правилам - успех гарантирован. Если же что-то не удалось, уделите больше времени последнему этапу проведения презентации - ее анализу. Подумайте, что вы сделали неправильно, на каком этапе допустили ошибку, чему уделили недостаточно внимания. И в следующий раз постарайтесь этого не повторять. Только после тщательного анализа неудач вы сумеете остаться в выигрыше.

3.4. ПОДГОТОВКА К ЭКЗАМЕНУ (ЗАЧЕТУ)

Каждый учебный модуль завершается экзаменационной сессией, подготовка к которой также является самостоятельной работой студента. Основное в подготовке к сессии – повторение всего учебного материала дисциплины, по которому необходимо сдавать экзамен. Только тот студент успевает, который хорошо усвоил учебный материал. Если студент плохо работал в модуле, попускал лекции, либо слушал их невнимательно, не конспектировал, не изучал рекомендованную литературу, то в процессе подготовки к сессии ему придется не повторять уже знакомое, а заново в короткий срок изучать весь учебный материал. Достаточно распространенная причина – нехватка времени. Для такого студента подготовка к экзамену будет трудным, а иногда и непосильным делом, а конечный результат – возможное отчисление из образовательной организации.

4. ТРЕБОВАНИЯ К ПОДГОТОВКЕ ПИСЬМЕННЫХ РАБОТ

4.1. ПОДГОТОВКА РЕФЕРАТА

Процесс подготовки реферата включает в себя поиск информации по определенной теме с использованием различных библиографических источников; выбор литературы; определение круга справочных пособий для последующей работы по теме. «Поиск и распространение информации. Термины и определения», информационный поиск – «это действия, методы и процедуры, которые позволяют осуществлять отбор определенной информации из массива данных».

В процессе поиска литературы важно определить, какая литература вообще существует по данной теме. Количество периодических изданий и других произведений печати постоянно увеличивается, поэтому достаточно сложно ориентироваться в таком большом информационном потоке. Кроме того, сеть Интернет содержит коллекции рефератов, поисковые системы по этим коллекциям, частные страницы с личными работами и т.д. Само слово «реферат» стало наиболее часто используемым запросом на всех без исключения поисковых серверах с самого начала их функционирования. Рефераты предлагают также сотни различных сайтов, как крупных, так и небольших. Довольно часто рефераты «кочуют» по коллекциям, то есть присутствуют одновременно почти на всех сайтах. В целях экономии времени при поиске требуемых материалов рекомендуется использовать режим расширенного поиска, который поддерживается большинством систем, и кроме ключевого слова добавить еще одно-два, отражающих конкретную тематику. Это существенно сужает количество получаемых ссылок. Более полезным и интересным будет поиск в электронных библиотечных ресурсах.

Сегодня многие образовательные учреждения оформляют подписку на электронные библиотечные ресурсы, которые включают коллекции зарубежных и российских журналов и газет, а также книги в электронном виде. Среди множества изданий и публикаций по тому или иному вопросу могут встретиться работы, которые утратили свое значение и актуальность. Здесь важно использовать библиографию, задача которой состоит в том, чтобы помочь читателю разобраться в научной ценности книг и выбрать из массы печатных изданий наиболее нужные. В зависимости от общественного назначения библиография делится на научновспомогательную и рекомендательную. Назначение научно-вспомогательной библиографии – содействие научной и профессиональной деятельности.

Разработкой различных пособий научно-информационного характера занимаются учреждения, которые входят в систему научно-технической информации. В частности, Всероссийский институт научной и технической информации (ВИНИТИ) издает такие реферативные журналы, как «Организация управления», «Экономика промышленности», «Мировая экономика» и др. Задача рекомендательной библиографии заключается в отборе лучших произведений и рекомендация их широким кругам или отдельным группам читателей. С помощью присущих ей методов рекомендательная библиография организует процесс самообразовательного чтения, формирует у читателей новые интересы, расширяет кругозор. Среди библиографических изданий рекомендательного характера следует выделить газету «Книжное обозрение». Для выбора литературы можно воспользоваться любой библиотекой: вузовской, муниципальной, городской, областной. В фондах каждой из библиотек находится большое количество изданий. Ключ к этому – каталоги. Каталог – это путеводитель по библиотечному фонду, который позволяет получить ответы на многие вопросы. Хорошо составленный каталог не только отвечает на вопросы, но и стимулирует чтение книг. Сегодня все библиотеки имеют электронный каталог. Электронный каталог – это машиночитаемый каталог, который работает в реальном режиме времени и представлен в распоряжение читателей. Электронный каталог представляет собой библиографическую базу в машиночитаемой форме, которая включает элементы библиографической записи, информационно-поисковый язык для отражения содержания документа и элементы, указывающие адрес хранения документа (шифры или сиглы Библиотечно-библиографической классификации). Наличие в базе данных этих элементов позволяют электронному каталогу выполнять функции всех видов каталогов: по назначению – читательского, служебного, топографического; по способу группировки – алфавитного, систематического и предметного; по виду отражаемых документов – на книги, статьи и др.; по отражаемым фондам – электронный каталог одной библиотеки или сводный электронный каталог. Многоаспектное отражение библиотечного фонда в электронном

каталоге дает возможность проводить поиск информации по любому элементу библиографической записи, в том числе по тем, которые не могут быть использованы при поиске в традиционных каталогах, например по индексам ISBN, ISSN, по году издания и по любой комбинации признаков. В электронном каталоге можно проводить поиск по основе ключевого слова. Кроме того, каждая библиотека имеет фонд ранее выполненных справок, который помогает библиографу быстро отвечать на запросы, так как многие из них повторяются из года в год.

Определение круга справочных пособий для последующей работы по теме. В условиях увеличения объема информации большое значение приобретает справочная литература, которая предназначена для быстрого получения каких-либо сведений научного, практического или познавательного характера, и является гигантским аккумулятором знаний. К справочным изданиям относятся энциклопедии, словари, справочники.

Энциклопедии (от греческого – систематизированный свод знаний) по содержанию, то есть в зависимости от характера включенных в него сведений, подразделяются на универсальные, отраслевые специализированные, а также персональные, региональные. По объему материалы энциклопедии подразделяют на большие (несколько десятков томов), малые (10–12 томов), краткие (4–6 томов) и энциклопедические словари (1–3 тома).

Словари по подбору слов и характеру их объяснения делятся на два типа:

- 1) лингвистические (филологические);
- 2) терминологические (включая энциклопедические).

По целевому назначению лингвистические (филологические) словари подразделяются на научные, нормативные (толковые словари, различные орфографические, орфоэпические и др.), учебные (основное назначение – обучение языкам), популярные.

Терминологические словари находятся на грани между лингвистическими словарями и специальными справочниками. Так же, как толковые словари, они содержат толкование терминов.

Помимо этого, в некоторых словарях имеются указания на этимологию (происхождение) термина, а в ряде изданий приводятся эквиваленты русского термина. Основная цель терминологического словаря – в краткой справочной статье дать материал, который разъясняет сущность предметов и явлений, обозначенных термином (например, краткий экономический словарь, краткий словарь по философии, словарь по этике).

Справочник – это издание, которое содержит комплекс сведений, которые охватывают определенную отрасль знаний, деятельности, тему и т.п., и носит практический характер. По целевому назначению справочники делятся на массовополитические;

научные; производственные; учебные; популярные. По читательскому адресу справочники могут быть рассчитаны на специалистов и на широкие круги читателей. По объему информации справочники бывают комплексные, которые содержат широкий круг научных или практических советов, и специализированные с узкоограниченной тематикой. С точки зрения художественно-технического и полиграфического исполнения справочники подразделяются на настольные (большого формата), портативные (среднего формата), карманные (малоформатные) и настенные (различные календари).

Требования к оформлению реферата

Работа выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14), через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2 см, левое – 3 см, правое – 1,5 см. отступ первой строки абзаца -1,25. Библиографические сноски постраничные (шрифт 12), их нумерация должна быть сквозной по всему тексту реферата. Нумерация страниц должна быть сквозной (номер страницы не ставится на титульном листе, но учитывается в общем количестве страниц). Номер страницы ставится вверху по центру.

Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы, их нумерация должна быть сквозной по всему реферату. Каждая таблица должна иметь название, и в тексте реферата на нее должна быть ссылка. После названия таблицы и рисунка точка не ставится.

Общее количество страниц в реферате, без учета приложений, не должно превышать 15 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что студент не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

4.2. ПОДГОТОВКА ТВОРЧЕСКОГО ДОМАШНЕГО ЗАДАНИЯ

Творческие домашние задания – одна из форм самостоятельной работы студентов, которая способствует углублению знаний, выработке устойчивых навыков самостоятельной работы. Творческое задание – задание, которое содержит большой или меньший элемент неизвестности и имеет, как правило, несколько подходов.

В качестве главных признаков творческих домашних работ студентов выделяют высокую степень самостоятельности, умение логически обрабатывать материал, умение самостоятельно сравнивать, сопоставлять и обобщать материал, умение классифицировать материал по тем или иным признакам; умение высказывать свое отношение к описываемым явлениям и событиям; умение давать собственную оценку какой-либо работы и др.

Выделяют следующие виды домашних творческих заданий.

Задания когнитивного типа

1. Научная проблема – решить реальную проблему, которая существует в науке.

2. Структура – нахождение, определение принципов построения различных структур.

3. Опыт – проведение опыта, эксперимента.

4. Общее в разном – вычленение общего и отличного в разных системах.

5. Разно-научное познание – одновременная работа с разными способами исследования одного и того же объекта.

Задания креативного типа

1. Составление – составить словарь, кроссворд, игру, викторину и т.д.

2. Изготовление – изготовить поделку, модель, макет, газету, журнал, видеофильм.

3. Учебное пособие – разработать свои учебные пособия.

Задания организационно-деятельностного типа

1. План – разработать план домашней или творческой работы, составить индивидуальную программу занятий по дисциплине.

2. Выступление – составить показательное выступление, соревнование, концерт, викторину, кроссворд, занятие.

3. Рефлексия – осознать свою деятельность (речь, письмо, чтение, вычисления, размышления) на протяжении определенного отрезка времени. Вывести правила и закономерности этой деятельности.

4. Оценка – написать рецензию на текст, фильм, работу другого студента, подготовить самооценку (качественную характеристику) своей работы по определенной теме за определенный период.

Примерный список тем домашнего творческого задания может быть представлен в программе дисциплины. Студенту целесообразно выделить в рамках выбранной темы проблемную зону, постараться самостоятельно ее изучить и творчески подойти к представлению полученных результатов.

Требования к оформлению творческого домашнего задания Работа выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14), через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2 см, левое – 3 см, правое – 1,5 см. отступ первой строки абзаца -1,25. Библиографические сноски постраничные (шрифт 12), их нумерация должна быть сквозной по всему тексту реферата.

Нумерация страниц должна быть сквозной (номер страницы не ставится на титульном листе, но учитывается в общем количестве страниц). Номер страницы ставится вверху по центру.

Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы, их нумерация должна быть сквозной по всему реферату. Каждая таблица должна иметь название, и в тексте реферата

на нее должна быть ссылка. После названия таблицы и рисунка точка не ставится. Объем работы, без учета приложений, не должно превышать 5-10 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что студент не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

Структура творческого домашнего задания:

1. Титульный лист.
2. Форма задания.
3. Пояснительная записка.
4. Содержательная часть творческого домашнего задания.
5. Выводы.
6. Список использованной литературы.

Титульный лист является первой страницей и заполняется по строго определенным правилам. В пояснительной записке дается обоснование представленного задания, отражаются принципы и условия построения, цели и задачи. Указывается объект рассмотрения, приводятся характеристика источников для написания работы и краткий обзор имеющейся по данной теме литературы. Проводится оценка своевременности и значимости выбранной темы. Содержательная часть домашнего творческого задания должна точно соответствовать теме работы и полностью ее раскрывать. Материал должен представляться сжато, логично, аргументировано. Заключительная часть предполагает последовательное, логически стройное изложение обобщенных выводов по рассматриваемой теме.

Список использованной литературы составляет одну из частей работы, отражающей самостоятельную творческую работу автора, позволяет судить о степени фундаментальности данной работы. Общее оформление списка использованной литературы для творческого домашнего задания аналогично оформлению списка использованной литературы для реферата. В список должны быть включены только те источники, которые студент действительно изучил.

4.3. ПОДГОТОВКА ЭССЕ

Эссе студента – это самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем соответствующей дисциплины (тема может быть предложена и студентом, но обязательно должна быть согласована с преподавателем). Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей.

Специфика жанра эссе заключается в следующем:

1. Заголовок эссе не находится в прямой зависимости от темы: кроме отражения содержания работы он может являться отправной точкой в размышлениях автора, выражать отношение части и целого.

2. Свободная композиция эссе подчинена своей внутренней логике, а основную мысль эссе следует искать в «пестром кружеве» размышлений автора. В этом случае затронутая проблема будет рассмотрена с разных сторон.

3. Если в сочинении на литературную тему должно преобладать рациональное сочетание анализа художественного произведения с собственными рассуждениями, то в эссе – ярко выражена авторская позиция.

4. Если в традиционном сочинении приветствуются индивидуальные особенности стиля и языка автора сочинений, то в эссе индивидуальный авторский стиль – требование жанра

5. Писать эссе чрезвычайно полезно, поскольку это позволяет автору научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные категории анализа, выделять причинно-следственные связи, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, аргументировать свои выводы; овладеть научным стилем речи. Эссе должно содержать: четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. В зависимости от специфики дисциплины формы эссе могут значительно дифференцироваться. В некоторых случаях это может быть анализ имеющихся статистических данных по изучаемой проблеме, анализ материалов из средств массовой информации и использованием изучаемых моделей, подробный разбор предложенной задачи с развернутыми мнениями, подбор и детальный анализ примеров, иллюстрирующих проблему и т.д.

Тема эссе. Тема не должна инициировать изложение лишь определений понятий, ее цель - побуждать к размышлению. Тема эссе должна содержать в себе вопрос, проблему, мотивировать на размышление. Развитию творческого мышления и аргументации способствуют, например, темы, предложенные в программе дисциплины. Следовательно, от формулировки предложенной темы зависит реферат или эссе напишет студент.

Эссе должно содержать: – четкое изложение сути поставленной проблемы – включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, который рассматривается в рамках дисциплины; – выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Процесс написания эссе можно разбить на несколько этапов: обдумывание – планирование – написание – проверка – совершенствование написанного. Прежде чем приступить к написанию эссе, необходимо составить хорошо продуманный, структурированный и развернутый план. Если такой план составлен, это означает, что сделано половины работы.

Планирование – это определение цели, основных идей, источников информации, сроков окончания и представления работы. При этом цель должна определять действия. Идеи, как и цели, могут быть конкретными и общими, более абстрактными. Мысли, чувства, взгляды и представления могут быть выражены в форме аналогий, ассоциации, предположений, рассуждений, суждений, аргументов, доводов и т.д. Аналогии - выявление идеи и создание представлений, связь элементов значений. Ассоциации - отражение взаимосвязей предметов и явлений действительности в форме закономерной связи между нервно-психическими явлениями (в ответ на тот или иной словесный стимул выдать «первую пришедшую в голову» реакцию). Предположения - утверждение, не подтвержденное никакими доказательствами. Рассуждения - формулировка и доказательство мнений. Аргументация - ряд связанных между собой суждений, которые высказываются для того, чтобы убедить читателя (слушателя) в верности (истинности) тезиса, точки зрения, позиции.

Суждение - фраза или предложение, для которого имеет смысл вопрос: истинно или ложно? Доводы - обоснование того, что заключение верно абсолютно или с какой-либо долей вероятности. В качестве доводов используются факты, ссылки на авторитеты, заведомо истинные суждения (законы, аксиомы и т.п.), доказательства (прямые, косвенные, «от противного», «методом исключения») и т.д. Перечень, который получится в результате перечисления идей, поможет определить, какие из них нуждаются в особенной аргументации. Источники. Тема эссе подскажет, где искать нужный материал. Обычно пользуются библиотекой, Интернет-ресурсами, словарями, справочниками.

Пересмотр означает редактирование текста с ориентацией на качество и эффективность. Качество текста складывается из четырех основных компонентов: ясности мысли, внятности, грамотности и корректности.

Мысль - это содержание написанного. Необходимо четко и ясно формулировать идеи, которые хотите выразить, в противном случае вам не удастся донести эти идеи и сведения до окружающих.

Внятность - это доступность текста для понимания. Легче всего ее можно достичь, пользуясь логично и последовательно тщательно выбранными словами, фразами и взаимосвязанными абзацами, раскрывающими тему.

Грамотность отражает соблюдение норм грамматики и правописания. Если есть сомнения, то необходимо заглянуть в учебник, справиться в словаре или руководстве по стилистике или дать прочитать написанное человеку, чья манера писать нравится. 8
Корректность - это стиль написанного. Стиль определяется жанром, структурой работы, целями, которые ставит перед собой пишущий, читателями, к которым он обращается.

Структура эссе. Эссе должно включать четыре обязательных элемента: титульный лист; содержание; собственно текст; список использованной литературы. Эссе может иметь приложения, но это зависит от характера материала.

Во введении к эссе необходимо поставить проблему, сформулировать цели и задачи исследования, разъяснить ограничения данной работы. Здесь же дается краткая характеристика исследуемого объекта, определяются предметные рамки анализа. Далее излагаются гипотезы. В этом разделе следует обосновать научный интерес к исследованию выбранной проблемы, проанализировать имеющуюся в этой области литературу и предложить свой собственный путь исследования, аргументировать методологию и методический аппарат. Целесообразно определить статус и жанр предлагаемого материала – это реферативное изложение или самостоятельная работа, теоретическая работа или эмпирическая, носит ли она сугубо профессиональный характер. Конечно, необходимо дать хотя бы элементарное обоснование структуры эссе, в какой последовательности будет излагаться материал и чем обусловлена именно такая логика.

В основной части эссе после рассмотрения конкретных фактов необходимо сформулировать содержательные, исследовательские вопросы и найти ответы на них. Нужно найти какой-либо ключевой, наиболее интересный сюжет, выделить его и рассмотреть детально, обосновать свои выводы. Выделив в качестве основной какую-либо из проблем, необходимо проанализировать работы, имеющиеся по этой теме. Важно представить в эссе весь спектр различных мнений. Какие сюжеты являются основными, а какие – периферийными? Почему авторы обходят определенные вопросы, избегают ставить какие-то исследовательские задачи? Если рассматривать тему в рамках избранного направления в историческом контексте, то, что стоит за колебаниями исследовательского интереса, научной моды? Если эссе носит теоретический характер, основан преимущественно или исключительно на литературных источниках, то такую работу вполне модно открыть кратким, но впечатляющим обзором этих источников. Вслед за этим выдвигается тезис, некая идея или концепция, которая предлагает вариант объяснения ключевых вопросов, поставленных в эссе. Это может быть собственная либо заимствованная идея.

Затем необходимо перейти к наиболее важной части текста – аргументации. Ядром эссе, как и всякого письменного текста, является ключевая связка «тезис – аргумент». Как строить аргументацию? Доказательство с помощью примеров – это не лучший способ обоснования позиции, ибо оно не является доказательством. Примеры служат в лучшем случае иллюстрацией общих положений, к ним можно прибегнуть, чтобы закрепить и оживить текст эссе. Текст обязательно должен содержать критическую оценку изложенных позиций.

Доказательство - это совокупность логических приемов обоснования истинности какого-либо суждения с помощью других истинных и связанных с ним суждений. Оно связано с убеждением, но не тождественно ему: аргументация или доказательство должны основываться на данных науки и общественно-исторической практики, убеждения же могут быть основаны на предрассудках, неосведомленности людей в вопросах экономики и политики, видимости доказательности. Другими словами, доказательство или аргументация - это рассуждение, использующее факты, истинные суждения, научные данные и убеждающее нас в истинности того, о чем идет речь. Структура любого доказательства включает в себя три составляющие: тезис, аргументы и выводы или оценочные суждения.

Тезис - это положение (суждение), которое требуется доказать.

Аргументы - это категории, которыми пользуются при доказательстве истинности тезиса. Аргументы обычно делятся на следующие группы:

1. Удостоверенные факты - фактический материал (или статистические данные). Факты - это питательная среда для выяснения тенденций, а на их основании - законов в различных областях знаний, поэтому мы часто иллюстрируем действие законов на основе фактических данных.

2. Определения в процессе аргументации используются как описание понятий, связанных с тезисом.

3. Законы науки и ранее доказанные теоремы тоже могут использоваться как аргументы доказательства. Для того чтобы расположить тезисы и аргументы в логической последовательности, необходимо знать способы их взаимосвязи. Связь предполагает взаимодействие тезиса и аргумента и может быть прямой, косвенной и разделительной.

Прямое доказательство - доказательство, при котором истинность тезиса непосредственно обосновывается аргументом. Например: «Мы не должны идти на занятия, так как сегодня воскресенье». Метод прямого доказательства можно применять, используя технику индукции, дедукции, аналогии и причинно-следственных связей. Индукция - процесс, в результате которого мы приходим к выводам, базирующимся на фактах. Мы

движемся в своих рассуждениях от частного к общему, от предположения к утверждению. Общее правило индукции гласит: чем больше фактов, тем убедительнее аргументация. Дедукция - процесс рассуждения от общего к частному, в котором вывод обычно строится с опорой на две предпосылки, одна из которых носит более общий характер. Например, все люди, ставящие перед собой ясные цели и сохраняющие присутствие духа во время критических ситуаций, являются великими лидерами. По свидетельству многочисленных современников, такими качествами обладал А.Линкольн - один из самых ярких лидеров в истории Америки. Аналогия - способ рассуждений, построенный на сравнении. Аналогия предполагает, что если объекты А и Б схожи по нескольким направлениям, то они должны иметь одинаковые свойства. Необходимо помнить о некоторых особенностях данного вида аргументации: направления сравнения должны касаться наиболее значительных черт двух сравниваемых объектов, иначе можно прийти к совершенно абсурдному выводу. Причинно-следственная аргументация - аргументация с помощью объяснения причин того или иного явления (очень часто явлений, находящихся во взаимозависимости).

Вывод - это мнение, основанное на анализе фактов. Оценочные суждения - это мнения, основанные на наших убеждениях, верованиях или взглядах. Если же эссе носит эмпирический характер, то ее структура несколько меняется. Сначала делается неопровержимый концептуальный захват и формулируется тезис.

Затем следует методическая часть, которая раскрывает характер используемых данных. После этого излагаются собственно результаты эмпирического исследования. В заключительной части эссе приводятся в сжатом виде интерпретации, сделанные в основной части. Если это возможно, желательно привести соображения относительно типичности описанного исследованного случая, т.е. относительно возможности генерализации выводов исследования.

При написании эссе чрезвычайно важно то, как используются эмпирические данные и другие источники (особенно качество чтения). Все фактические данные соотносятся с конкретным временем и местом, поэтому прежде, чем их использовать, необходимо убедиться в том, что они соответствуют необходимому для исследований времени и месту. Соответствующая спецификация данных по времени и месту — это один из способов, который может предотвратить чрезмерное обобщение, результатом которого может, например, стать предположение о том, что все страны по некоторым важным аспектам одинаковы (если вы так полагаете, тогда это должно быть доказано, а не быть голословным утверждением). Всегда можно избежать чрезмерного обобщения, если помнить, что в рамках эссе используемые данные являются иллюстративным материалом, а не заключительным актом, т.е. они подтверждают аргументы и рассуждения и

свидетельствуют о том, что автор умеет использовать данные должным образом. Нельзя забывать также, что данные, касающиеся спорных вопросов, всегда подвергаются сомнению. От автора не ждут определенного или окончательного ответа. Необходимо понять сущность фактического материала, связанного с этим вопросом (соответствующие индикаторы, насколько надежны данные для построения таких индикаторов, к какому заключению можно прийти на основании имеющихся данных и индикаторов относительно причин и следствий, и т.д.), и продемонстрировать это в эссе. Нельзя ссылаться на работы, которые автор эссе не читал сам. Все источники, упомянутые в эссе, должны сопровождаться библиографическими ссылками. Автор обязан указать источники всех приводимых в эссе цитат, цифр и иной информации, например, идей, которые были прочитаны, либо услышаны на лекции, семинаре и т.д. все аббревиатуры должны быть расшифрованы.

Таким образом, качество любого эссе зависит от трех взаимосвязанных составляющих:

1) исходный материал, который будет использован (конспекты прочитанной литературы, лекций, записи результатов дискуссий, собственные соображения и накопленный опыт по данной проблеме);

2) качество обработки имеющегося исходного материала (его организация, аргументация и доводы);

3) аргументация (насколько точно она соотносится с поднятыми в эссе проблемами).

Написанное эссе может быть вынесено на публичную защиту. Это значит, что необходимо выступить с докладом по проблемам, поднятым в работе, перед аудиторией слушателей и экзаменаторов, а также быть готовым ответить на вопросы аудитории и вступить в дискуссию. Лучше всего, если заранее будут продуманы возможные вопросы и возражения, а также ответы на них. Требования к оформлению эссе Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2 см, правое – 3 см, левое – 1,5 см. отступ первой строки абзаца – 1,25. сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок страницы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять вверху страницы по центру. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного

объема является недостатком работы и указывает на то, что студент не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

4.4. ПОДГОТОВКА КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Контрольная работа – самостоятельный труд студента, который способствует углублённому изучению пройденного материала.

Цель выполняемой работы: - получить специальные знания по выбранной теме
Основные задачи выполняемой работы: 1) закрепление полученных ранее теоретических знаний; 2) выработка навыков самостоятельной работы; 3) выяснение подготовленности студента к будущей практической работе.

Весь процесс написания контрольной работы можно условно разделить на следующие этапы: а) выбор темы и составление предварительного плана работы; б) сбор научной информации, изучение литературы; в) анализ составных частей проблемы, изложение темы; г) обработка материала в целом.

Подготовку контрольной работы следует начинать с повторения соответствующего раздела учебника, учебных пособий по данной теме и конспектов лекций прочитанных ранее.

Приступать к выполнению работы без изучения основных положений и понятий науки, не следует, так как в этом случае студент, как правило, плохо ориентируется в материале, не может отграничить смежные вопросы и сосредоточить внимание на основных, первостепенных проблемах рассматриваемой темы. После выбора темы необходимо внимательно изучить методические рекомендации по подготовке контрольной работы, составить план работы, который должен включать основные вопросы, охватывающие в целом всю прорабатываемую тему.

Требования к содержанию контрольной работы

В содержании контрольной работы необходимо показать знание рекомендованной литературы по данной теме, но при этом следует правильно пользоваться первоисточниками, избегать чрезмерного цитирования. При использовании цитат необходимо указывать точные ссылки на используемый источник: указание автора (авторов), название работы, место и год издания, страницы. В процессе работы над первоисточниками целесообразно делать записи, выписки абзацев, цитат, относящихся к избранной теме. При изучении специальной литературы по рассматриваемому вопросу (монографий, статей, рецензий и т.д.) важно обратить внимание на различные точки зрения по исследуемому вопросу, на их приводимую аргументацию и выводы, которыми опровергаются иные концепции. Кроме рекомендованной специальной литературы, можно использовать любую дополнительную литературу, которая необходима для раскрытия

темы контрольной работы. Если в период написания контрольной работы были приняты, например, новые нормативно-правовые акты или какие-либо положения, рекомендации, относящиеся к излагаемой теме, их необходимо изучить и использовать при её выполнении. В конце контрольной работы приводится список литературы - полный библиографический перечень использованных нормативно-правовых актов и специальной литературы. При любом способе оформления библиографического списка в его начале должны быть перечислены законодательные и нормативные документы.

Эти документы должны систематизироваться по значимости, а внутри каждой выделенной группы документов – по хронологии.

Данный список условно можно подразделить на следующие части:

Нормативно-правовые акты даются по их юридической силе: • Конституция РФ; • Федеральные конституционные законы; • Кодексы; • Федеральные законы; • Указы Президента РФ; • Постановления Правительства; • Иные подзаконные акты. 2. Учебники, учебные пособия. 6 3. Монографии, учебные, учебно-практические пособия. 4. Периодическая печать. Первоисточники 2,3,4 даются по алфавиту.

Оформление библиографических ссылок осуществляется в следующем порядке:

Фамилия и инициалы автора (коллектив авторов) в именительном падеже. При наличии трех и более авторов допускается указывать фамилии и инициалы первых двух и добавить «и др.». Если книга написана авторским коллективом, то ссылка делается на название книги и её редактора. Фамилию и инициалы редактора помещают после названия книги. 2. Полное название первоисточника в именительном падеже. 3. Место издания. 4. Год издания. 5. Общее количество страниц в работе (в печатных изданиях).

Ссылки на журнальную или газетную статью должны содержать кроме указанных выше данных, сведения о названии журнала или газеты. Ссылки на нормативный акт делаются с указанием официальных источников опубликования.

При использовании цитат, идей, проблем, заимствованных у отдельных авторов, статистических данных необходимо правильно и точно делать внутритекстовые ссылки на первоисточник.

Ссылки на используемые первоисточники можно делать в конце каждой страницы, либо в конце всей работы, нумерация может начинаться на каждой странице. В список литературы включаются только те источники, которые реально использовались студентом в процессе написания контрольной работы и на которые в работе имеются ссылки. Список литературы (не менее 5-ти источников) является органической частью контрольной работы и отражает самостоятельную творческую работу студента. Список используемой литературы помещается после основного текста контрольной работы. Структурно

контрольная работа состоит только из нескольких вопросов (3-6), без глав. Она обязательно должна содержать теорию и практику рассматриваемой темы

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Контрольная работа излагается логически последовательно, грамотно и разборчиво. Она обязательно должна иметь титульный лист. Он содержит название учебного заведения; дисциплины, по которой выполняется контрольная работа; название темы; фамилию, инициалы, учёное звание и степень преподавателя, ведущего данную дисциплину; фамилию, инициалы автора; специальность. На следующем листе приводится содержание контрольной работы. Оно включает в себя: введение, название вопросов, заключение, список литературы. Введение должно быть кратким, не более 1 страницы. В нём необходимо отметить актуальность темы, ее цель и задачи, которые ставятся в работе. Изложение каждого вопроса необходимо начать с написания заголовка, соответствующему «Содержанию», который должен отражать основную суть текста. Заголовки от текста следует отделять интервалами. Каждый заголовок обязательно должен предшествовать непосредственно своему тексту. В том случае, когда на очередной странице остаётся место только для заголовка и нет места ни для одной строчки текста, заголовок нужно писать на следующей странице. Излагая вопрос, каждый новый смысловой абзац необходимо начать с красной строки. Закончить изложение вопроса следует выводом, итогом по содержанию данного раздела. Изложение содержания всей контрольной работы должно быть завершено заключением, в котором необходимо дать выводы по написанию работы в целом. После основного текста контрольной работы обязательно должен быть представлен список используемой литературы (см. Приложение 3). Страницы контрольной работы должны иметь нумерацию (сквозную). Номер страницы ставится вверху в правом углу. На титульном листе номер страницы не ставится. Оптимальный объём контрольной работы 10-12 страниц машинописного текста (размер шрифта 14 Times New Roman) через полуторный интервал на стандартных листах формата А-4; поля: верхнее –20 мм, нижнее –20 мм, левое –30 мм, правое –15мм. Заголовки структурных элементов контрольной работы «СОДЕРЖАНИЕ», «ВВЕДЕНИЕ», «ЗАКЛЮЧЕНИЕ», «СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ» и названия каждого рассматриваемого вопроса работы следует печатать прописными 8 буквами, не подчеркивая, не выделяя жирным шрифтом с выравниванием по центру текста без точки в конце. В тексте контрольной работы не допускается произвольное сокращение слов (кроме общепринятых). По всем возникшим вопросам студенту следует обращаться за консультацией к преподавателю. Срок выполнения контрольной работы определяется преподавателем, и она должна быть сдана не позднее, чем за неделю до экзамена или зачета. По результатам проверки контрольная работа оценивается на 2-5

баллов. В случае отрицательной оценки, студент должен ознакомиться с замечаниями и, устранив недостатки, повторно сдать работу на проверку.

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Критериями оценки контрольной работы служат следующие параметры: • полнота раскрытия темы; • логика изложения, глубина проработки теоретических основ проблемы и взаимосвязь отдельных рассматриваемых вопросов в контрольной работе; • качество оформления контрольной работы в соответствии с предъявляемыми требованиями • отношение студента к работе

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

1. Оценка «отлично» выставляется студенту, являющемуся автором контрольной работы, соответствующей всем предъявляемым требованиям, в том числе формальным. При этом в работе студент должен: а) продемонстрировать умение раскрыть актуальность заявленной темы; проиллюстрировать ее сформулированными теоретическими предложениями; б) соблюдать логику и последовательность изложения, рассматриваемых вопросов; в) показать умение анализировать и делать выводы по всему представленному материалу; г) грамотно и корректно подходить к текстовому материалу. 2. Оценка «хорошо» выставляется студенту, являющемуся автором контрольной работы, соответствующей всем предъявляемым требованиям. При этом студент должен, при наличии отдельных недочетов, продемонстрировать: а) умение раскрыть актуальность заявленной темы, проиллюстрировать ее сформулированными теоретическими предложениями; б) грамотно и корректно подходить к текстовому материалу. Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он недостаточно четко и полно продемонстрировал умение анализировать и делать выводы по всему представленному материалу. 3. Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, являющемуся автором контрольной работы, в целом соответствующей предъявляемым требованиям, тем не менее, если студент: а) нечетко раскрыл актуальность заявленной темы; не предложил четких теоретических разработок, б) не смог надлежащим образом проанализировать и убедительно обосновать выводы по материалам своей работы. 4. Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, являющемуся автором контрольной работы, не соответствующей предъявляемым требованиям. Неудовлетворительная оценка выставляется также, если студент: а) не раскрыл актуальность темы исследования; б) не предложил теоретических разработок. Оценка «неудовлетворительно» также выставляется, если возникли обоснованные сомнения в том, что студент не является автором представленной контрольной работы (не ориентируется в тексте работы; не может дать ответы на уточняющие вопросы, касающиеся сформулированных в работе теоретических и практических предложений и т.д.). Такое

решение принимается и в том случае, если работа не соответствует предъявляемым требованиям.

4.5. ПОДГОТОВКА НАУЧНОЙ СТАТЬИ

Научная статья – законченная и логически цельная работа, посвященная конкретному вопросу, входящему в круг решаемых проблем (задач). Научная статья раскрывает наиболее значимые полученные результаты и должна включать следующие элементы (табл.)

43 Таблица Требования к научной статье

№ пп	Элементы научной статьи	Требования
1	Аннотация	Аннотация (100-150 слов) должна ясно излагать содержание научной статьи
2	Сведения об авторе (авторах)	Сведения об авторе(ах) включают в себя: фамилию, имя и отчество студента полностью, название факультета, направления и программы подготовки, курс, номер группы
3	Название	Название статьи должно отражать основную идею выполненного исследования, быть по возможности кратким, содержать ключевые слова, позволяющие индексировать данную статью.
4	Введение	Должен быть дан краткий обзор источников по проблеме, указаны нерешенные ранее вопросы, сформулирована актуальность, обоснована цель работы и, если необходимо, указана ее связь с важными научными и практическими направлениями. Во введении следует избегать специфических понятий и терминов. Содержание введения должно быть понятным также и неспециалистам в соответствующей области
5	Основная часть	Основная часть статьи должна содержать описание методики, объектов исследования и подробно освещать содержание исследований, проведенных автором (авторами). Полученные

		результаты должны быть обсуждены с точки зрения их научной новизны и сопоставлены с соответствующими известными данными. Основная часть статьи может делиться на подразделы (с разъяснительными заголовками) и содержать анализ последних публикаций, посвященных решению вопросов, относящихся к данным подразделам.
6	Заключение	Завершается четко сформулированными выводами
7	Библиография	Анализ источников, использованных при подготовке научной статьи, должен свидетельствовать о знании автором (авторами) статьи научных достижений в соответствующей области. В этой связи обязательными являются ссылки на работы других авторов. При этом должны быть оформлены библиографические ссылки на научные публикации последних лет, включая зарубежные публикации в данной области.

Дополнительно, в соответствии с требованиями редакций научных журналов, в структуру статьи могут быть также включены: индекс УДК; перечень принятых обозначений и сокращений; аннотация на английском языке; основные понятия и др.

Статья должна соответствовать научным требованиям, быть интересной достаточно широкому кругу российских исследователей. Материал, предлагаемый для публикации, должен быть оригинальным, не опубликованным ранее в других печатных изданиях, написан в контексте современной научной литературы и содержать очевидный элемент создания нового знания. За точность воспроизведения имен, цитат, формул, цифр несет ответственность автор.

Требования к оформлению статьи Объем научной статьи (включая список литературы, таблицы и надписи к рисунку), учитываемой в качестве научных публикаций должен составлять, как правило, не менее 0,35 авторского листа (14 000 печатных знаков, включая пробелы между словами, знаки препинания, цифры и другие), что соответствует восьми страницам текста, напечатанного через 2 интервала между строкам (5,5 страниц –

при 1,5 интервале). Текст статьи – в формате А4, шрифт Times New Roman, размер (кегель) шрифта – 14 пуктов, все поля должны быть 2 см, отступ (абзац) – 1 см, межстрочный интервал – полуторный.

Текст статьи необходимо набирать без принудительных переносов, слова внутри абзаца разделять только одним пробелом, не использовать пробелы для выравнивания. Следует избегать перегрузки статьи большим количеством формул, дублирования одних и тех же результатов в таблицах и графиках.

Границы таблиц и рисунков должны соответствовать параметрам полей текста. Математические уравнения и химические формулы должны набираться в редакторе формул MathType или в редакторе MS Word, одним объектом, а не состоять из частей, сами формулы должны быть размером 12 кегля. Формулы и уравнения печатаются с новой строки и нумеруются в круглых скобках в конце строки. Рисунки должны быть представлены в формате *.jpg или *.bmp. Подрисуночная подпись должна состоять из номера и названия (Рис. 45 1. ...).

В тексте статьи обязательно должны быть ссылки на представленные рисунки и таблицы. Графики, диаграммы и т.п. иллюстрации рекомендуется выполнять в программах MS Excel или MS Graph. Таблицы должны иметь заголовки и порядковые номера. Библиографическое описание документов в списке литературы оформляется согласно ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Источники приводятся в порядке цитирования работ в тексте в квадратных скобках [1, 2, 3].

5. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОТДЕЛЬНЫМ ТЕМАМ

5.1 ВОПРОСЫ К СЕМИНАРАМ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ

Тема 1. Содержание и цели инвестиционного анализа (форма проведения – семинар)

Вопросы для обсуждения на занятии:

1. Дайте оценку значения инвестиций в развитии предприятия.
2. Назовите основные существенные признаки инвестиций.
3. Чем отличаются понятия «капитальные вложения» и «инвестиции»?
4. Какие цели могут иметь инвесторы?
5. Приведите классификацию инвестиций по целевому критерию.
6. Перечислите основные классификационные признаки инвестиций.
7. Назовите основные виды инвестиций в реальный сектор экономики.
8. Какие инвестиции в финансовом секторе вы знаете?
9. Какие основные исторические этапы развития имеет инвестиционный анализ?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Обоснуйте место анализа инвестиций в системе комплексного экономического анализа.
2. Какие основные цели имеет анализ инвестиций?
3. Назовите основные законодательные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ.
4. Какова роль государства в регулировании инвестиционной деятельности.
5. Охарактеризуйте информационную базу инвестиционного анализа.

Тема 2. Предмет и метод инвестиционного анализа (форма проведения – семинар)

Вопросы для обсуждения на занятии:

1. Что такое инвестиционная деятельность предприятия?
2. Дайте определение понятию «инвестиционный проект».
3. Охарактеризуйте основные стадии жизненного цикла инвестиционного проекта.
4. Определите понятие проектного анализа.
5. Сформулируйте общую последовательность разработки инвестиционного проекта.
6. Какие виды эффективности выделяются?
7. В чем содержание предварительной стадии проектного анализа?
8. Перечислите базовые вопросы маркетингового анализа.
9. Что такое технический анализ и какие цели он преследует?
10. Какие задачи решает финансовый анализ инвестиционного проекта?
11. Какой основной принцип использован для оценки финансовой эффективности инвестиционного проекта?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Что такое макроэкономическая эффективность инвестиционного проекта и чем она отличается от финансовой эффективности?
2. По каким критериям оценивают экономическую эффективность проекта?
3. В чем содержание институционального анализа проекта?
4. В чем отличие внешних и внутренних институциональных факторов?
5. Какие задачи решаются в процессе анализа риска?
6. Каким подходом можно ограничиться в процессе анализа риска?
7. Что такое инвестиционная программа предприятия?
8. Чем вызвана необходимость формирования инвестиционных программ?
9. Обоснуйте значимость бизнес-планирования.
10. Назовите и кратко охарактеризуйте основные разделы бизнес-плана.

Тема 3. Дисконтирование и оценка стоимости капитала (форма проведения - семинар, решение ситуационных задач)

Вопросы для обсуждения на занятии:

1. Назовите основной принцип концепции стоимости денег во времени.
2. Что такое наращение и дисконтирование денежных потоков?
3. Что такое норма дисконта?
4. Что такое реальная и номинальная процентная ставки?
5. Как рассчитывается будущая стоимость денежных потоков?

6. Как рассчитывается настоящая стоимость денежных потоков?
7. Что такое аннуитет простой и обязательный?
8. Как рассчитывается настоящая и будущая стоимость аннуитета?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Что такое цена капитала?
2. Что такое проектная дисконтная ставка?
3. Как определяется средневзвешенная цена капитала?

Ситуационные задачи:

1. Предположим, Вы купили шестилетний 8-ми процентный сберегательный сертификат стоимостью 1 000 тыс.руб. Если проценты начисляются ежегодно, какую сумму Вы получите по окончанию контракта?

2. Вам предлагают инвестировать деньги с гарантией удвоить их количество через пять лет. Какова процентная ставка прибыльности такой инвестиции?

3. Предприятие собирается приобрести через три года новый станок стоимостью 8 000 тыс.руб. Какую сумму денег необходимо вложить сейчас, чтобы через три года иметь возможность совершить покупку, если процентная ставка прибыльности составляет:

а) 10 %?

б) 14%?

4. Проведя усовершенствование технологического процесса, предприятие в течение пяти последующих лет планирует ежегодное увеличение денежного дохода на 10 000 тыс.руб. Эти деньги оно собирается немедленно вкладывать под 10% годовых, желая через пять лет накопить сумму для приобретения нового оборудования. Какую сумму денег предприятие получит через пять лет?

5. Предприятие располагает 16 000 тыс.руб. и предполагает вложить их в собственное производство, получая в течение четырех последующих лет ежегодно 5 000 тыс.руб. В то же время предприятие может купить на эту сумму акции одной солидной корпорации, приносящие 12% годовых. Какой вариант Вам представляется более приемлемым, если считать что более выгодной возможностью вложения денег (чем под 12% годовых) предприятие не располагает?

6. Предприятие располагает 6 000 тыс.руб. и предполагает вложить их в собственное производство, получая в течение трех последующих лет ежегодно 2 200 тыс.руб. В то же время предприятие может купить на эту сумму акции фирмы, приносящие 14% годовых. Какой вариант вам представляется более приемлемым, если считать что более выгодной возможностью вложения денег (чем под 14 процентов годовых) предприятие не располагает?

7. Предприятие рассматривает два альтернативных проекта капитальных вложений, приводящих к одинаковому суммарному результату в отношении будущих денежных доходов (тыс.руб.):

Год	1	2	3	4
Проект 1	3 000	4 000	5 000	6 000
Проект 2	6 000	4 000	5 000	3 000

Оба проекта имеют одинаковый объем инвестиций – 15 000 тыс.руб. Предприятие планирует инвестировать полученные денежные доходы под 18% годовых. Сравните современные значения полученных денежных доходов.

8. Фирме нужно накопить 20 млн. руб., чтобы через 5 лет приобрести здание под офис. Наиболее безопасным способом накопления является приобретение безрисковых государственных ценных бумаг, генерирующих годовой доход по ставке 8% при полугодовом начислении процентов. Каким должен быть первоначальный вклад фирмы?

9. Рыночная стоимость обыкновенных акций компании составляет 8 000 тыс.руб., привилегированные акции составляют 3 000 тыс.руб., а общий заемный капитал – 50 000 тыс.руб. Стоимость собственного капитала равна 15%, привилегированных акций – 11%, а заемного капитала – 12%. Необходимо определить среднюю взвешенную стоимость капитала компании при ставке налога на прибыль $T=20\%$.

Тема 4. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта (форма проведения – семинар, решение бизнес-кейса)

Вопросы для обсуждения на занятии:

1. Что такое денежный поток инвестиционного проекта?
2. В каких случаях значения денежного потока отличаются от величины учетной прибыли предприятия? Чем это объясняется?
3. Назовите основные элементы денежного потока по видам деятельности предприятия в соответствии с МСФО № 7 «Отчеты о движении денежных средств».
4. По какой расчетной схеме происходит прогнозирование денежного потока?
5. Чем является сумма амортизации в составе денежного потока – положительным или отрицательным элементом?
6. Каким образом учитывается в составе денежных потоков изменение дебиторской и кредиторской задолженности?
7. Учитываются ли в составе денежных потоков процентные платежи?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Какие особенности расчета денежных потоков Вы знаете в зависимости от периода жизненного цикла инвестиционного проекта?
2. Назовите основные концептуальные подходы перспективного анализа денежного потока инвестиционного проекта.

Бизнес-кейс: Расчет денежного потока от реализации следующего инвестиционного проекта.

Предприятие автосервиса решает приобрести установку для автоматической мойки машин стоимостью 5 000 тыс.руб. Предполагаемый срок службы данной мойки – 5 лет. Норма амортизации устанавливается линейная – в размере 20% в год. Ликвидационная стоимость предполагается равной нулю. Планируется следующая выручка от оказания услуг: в 1-й год эксплуатации – 4 880 тыс.руб.; 2-й год – 5 320 тыс.руб.; 3-й – 5 900 тыс.руб.; 4-й – 5 760 тыс.руб.; 5-й 4 790 тыс.руб.

Текущие расходы по обслуживанию мойки и поддержанию ее в хорошем состоянии составят 2 490 тыс.руб. с ежегодным их увеличением на 2,5%. Ставка налога на прибыль – 20%.

Тема 5. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций (форма проведения – семинар, решение ситуационных задач)

Вопросы для обсуждения на занятии:

1. Сформулируйте основные принципы международной практики оценки эффективности инвестиций.
2. Приведите классификацию методов оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.
3. В чем состоит основная схема оценки эффективности капитальных вложений с учетом стоимости денег во времени?
4. В чем сущность метода дисконтированного периода окупаемости?
5. Сформулируйте основной принцип NPV – метода.
6. Каким критерием руководствуются при анализе сравнительной эффективности капитальных вложений по NPV – методу?
7. Какова интерпретация значения NPV инвестиционного проекта?
8. Перечислите типичные входные и выходные денежные потоки, которые следует принимать во внимание при расчете NPV инвестиционного проекта.
9. Дайте определение внутренней нормы доходности инвестиционного проекта?
10. Сформулируйте сущность метода внутренней нормы доходности.

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Можно ли в общем случае вычислить точное значение внутренней нормы доходности?
2. Как использовать метод внутренней нормы доходности для сравнительного анализа эффективности капитальных вложений?
3. Как рассчитывается показатель рентабельности инвестиций?
4. Как происходит учет инфляции при оценке эффективности инвестиций?
5. Как рассчитывается простая норма прибыли инвестиций? Какие недостатки имеет данный показатель?
6. Что такое минимум приведенных затрат?
7. Какую интерпретацию имеет коэффициент сравнительной экономической эффективности?

Ситуационные задачи:

1. Предприятие требует как минимум 14% отдачи при инвестировании собственных средств. В настоящее время предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью 8 490 тыс. руб. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к 1 500 тыс.руб. дополнительного годового денежного дохода в течение 5 лет использования оборудования. Вычислите чистое современное значение проекта, предположив нулевую остаточную стоимость оборудования через 5 лет. Сделайте вывод об эффективности данного проекта. С помощью показателя NPV/

2. Предприятие планирует новые капитальные вложения в течение двух лет: 12 000 тыс. руб. в первом году и 7 000 тыс.руб. во втором. Инвестиционный проект рассчитан на 8 лет с полным освоением вновь введенных мощностей лишь на пятом году, когда планируемый годовой чистый денежный доход составит 6 200 тыс. руб. Нарастание чистого годового денежного дохода в первые четыре года по плану составит 50%, 60%, 70%, 90% соответственно по годам от первого до четвертого. Предприятие требует как минимум 16% отдачи при инвестировании денежных средств.

Необходимо определить:

- NPV инвестиционного проекта,
- дисконтированный срок окупаемости,
- индекс рентабельности инвестиций.

Тема 6. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций (форма проведения – семинар, деловая игра)

Вопросы для обсуждения на занятии:

1. Что обычно понимается под неопределенностью и риском?
2. Каковы возможности количественного описания риска?
3. Какие основные виды рисков присущи инвестиционному проекту?
4. Из каких двух составляющих состоит риск инвестора?
5. Как описать неопределенность с помощью наиболее простого способа?
6. Какие Вам известны подходы к анализу рисков в процессе инвестиционного проектирования?
7. В чем сущность анализа чувствительности?
8. В чем смысл анализа сценариев при анализе рисков инвестиционных проектов?
9. В чем сущность имитационного моделирования при анализе рисков?
10. Что такое точка безубыточности проекта и как она используется в процессе анализа риска инвестиций?
11. Что такое запас финансовой прочности инвестиционного проекта и каково значение этого показателя при анализе риска проекта?
12. Как определяется операционный рычаг инвестиционного проекта? Что он показывает?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Почему его значение может служить мерой операционного риска?
2. В чем состоит сущность статистического метода анализа рисков?

Деловая игра: «Помогите предпринимателю оценить безубыточность и рискованность проекта»

Цель игры: провести анализ безубыточности при открытии малого предприятия и разработать рекомендации по снижению рискованности бизнеса.

Госп. Нечаев планирует открыть малое предприятие по производству и продаже футбольных мячей. Произведя обстоятельный маркетинг и изучив затратную часть этого бизнеса, он собрал следующие данные:

- он может купить необходимое оборудование за 600 000 руб., срок службы которого составляет 5 лет с остаточной стоимостью;
- полная производительность оборудования – 4 мяча в час (160 в неделю);
- рыночная цена одного мяча в упаковке 400 руб.;
- цена упаковки составляет 50 на один мяч;
- изготовление одного мяча предполагает использование сырья стоимостью 100 руб.;
- ему необходимо нанять одного рабочего за 2000 руб. в неделю по контракту на один год (52 недели);

– госп. Нечаев планирует исполнять обязанности директора фирмы с функциями бухгалтера за 40 000 руб. в месяц;

– поскольку предприятие малое, госп. Нечаев не планирует открывать свой магазин, а собирается продавать свою продукцию на комиссионной основе, платя 10% комиссионных за один проданный мяч;

– для производства мячей он арендует помещение с арендной платой 45 000 руб. в месяц.

Необходимо помочь госп. Нечаеву оценить точку безубыточности и определить объем прибыли, если согласно рыночным условиям он может продавать 6000 мячей в год.

Тема 7. Анализ источников средств финансирования инвестиций (форма проведения – семинар, решение ситуационных задач)

Вопросы для обсуждения на занятии::

1. Приведите классификацию источников финансирования инвестиций.
2. Дайте характеристику собственным источникам финансирования инвестиций.
3. Назовите и охарактеризуйте заемные источники финансирования инвестиций.
4. Какие показатели используются для оценки структуры капитала предприятия?
5. В чем состоит эффект финансового рычага?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Какие основные формы финансирования инвестиций вы знаете?
2. Назовите основные методы привлечения финансовых ресурсов.

Ситуационные задачи:

1. Продолжительность капитальных вложений в создание нового производства (новой технологической линии) составляет 3 года с распределением по годам 50% : 25% : 25%.

Необходимые объемы капитальных вложений в здания, сооружения и оборудование соответственно равны 250 000 руб.; 240 000 руб.; 1 700 000 руб. Общий объем вложений в оборотные средства составляет 80 000 руб. Определить общий объем прямых капитальных вложений и его распределение по годам и структурным составляющим с учетом следующих соотношений между составляющими капитальных вложений:

- затраты на приспособления и оснастку составляют соответственно 18% и 12% от затрат на оборудование,
- затраты на транспортные средства составляют 15% от суммы затрат на сооружения и оборудование,
- затраты на приобретение технологии равны половине затрат на оборудование.

Тема 8. Методика сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов (форма проведения – семинар, решение ситуационных задач)

Вопросы для обсуждения на занятии::

1. Какой метод распределения финансовых ресурсов среди инвестиционных проектов имеет широкое распространение?
2. Какие инвестиции называются конкурирующими?
3. По каким критериям следует выбирать инвестиционные проекты в инвестиционную программу предприятия?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Сформулируйте целевую функцию оптимизации инвестиционной программы предприятия.
2. Назовите наиболее распространенные программные продукты для инвестиционного анализа.

Ситуационные задачи:

1. Инвестор может инвестировать капитал в различные 5 объектов. Инвестиции являются делимыми и могут реализовываться поэтапно. Характеристики данных объектов представлены в таблице. Инвестор имеет в распоряжении 100 тыс.руб. Сформируйте инвестиционную программу для инвестора.

Объекты	Общий объем инвестиций, тыс.руб.	Первоначальный объем инвестиций, тыс.руб.	Рентабельность инвестиций
1	100	100	1,0
2	60	40	1,5
3	80	50	1,6
4	60	30	2,0
5	18	15	1,2

Тема 9. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений (форма проведения – семинар, решение ситуационных задач)

Вопросы для обсуждения на занятии:

1. Что такое финансовые инвестиции?
2. Назовите основные характеристики финансовых активов.
3. Какие существуют подходы к способу оценки стоимости финансовых активов?
4. Как определяется текущая стоимость облигаций?
5. Каким образом рассчитывается текущая стоимость акций?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Назовите основные показатели, используемые при оценке доходности финансовых вложений.

Ситуационные задачи:

1. Оцените текущую стоимость облигации номиналом 1000 руб., купонной ставкой 9% годовых и сроком погашения через 3 года, если рыночная норма прибыли равна 17%.
2. Вы приобретете бескупонную облигацию номиналом 5000 руб., погашаемую через 5 лет. Какова ее текущая цена, если ставка банковского процента равна 15%?
3. Вычислите текущую стоимость облигации с нулевым купоном номинальной стоимостью 1000 руб. и сроком погашения 10 лет, если приемлемая норма прибыли составляет 14%.
4. Рассчитайте текущую стоимость привилегированной акции номиналом 1000 руб. и величиной дивиденда 9% годовых, если рыночная норма прибыли 12%.
5. Куплена акция за 500 руб.; прогнозируемый дивиденд текущего года составит 20руб. Ожидается, что в следующие годы этот дивиденд будет возрастать с темпом 10%. Какова приемлемая норма прибыли, использованная инвестором при принятии решения о покупке акции?

5.2 ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ (КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»

1. Российский рынок ценных бумаг: состояние и перспективы развития
2. Фондовая биржа: организация торгов, участники, методы регулирования деятельности
3. Инвестиционные качества ценных бумаг
4. Акции и особенности их применения в инвестиционной деятельности
5. Особенности брокерской деятельности на российском рынке ценных бумаг
6. Роль клиринговых организаций на современном рынке ценных бумаг
7. Муниципальные ценные бумаги в инвестиционной деятельности
8. Влияние современного кризиса на фондовые рынки мира и России
9. IPO российских компаний: состояние, перспективы развития
10. Особенности современного рынка государственных ценных бумаг в России
11. Интернет-технологии на рынке ценных бумаг
12. Состояние и перспективы развития российского рынка ипотечных ценных бумаг
13. Состояние и перспективы развития вексельного рынка России
14. Особенности рынка ценных бумаг коллективных форм инвестирования
15. Инвестиционные ресурсы и обеспечение их рационального использования
16. Пути активизации инвестиционной деятельности в России
17. Инвестиционный анализ в антикризисном управлении
18. Инвестиционные стратегии: сущность и виды
19. Сравнительный анализ зарубежного и отечественного инвестиционного рынка
20. Источники и формы финансирования инвестиционной деятельности
21. Методы анализа инвестиционных проектов
22. Федеральные целевые программы и их роль в инвестиционной деятельности
23. Информационные технологии в инвестиционной деятельности
24. Управление инвестициями на несостоятельном предприятии
25. Анализ инвестиционной деятельности в условиях неопределенности
26. Обоснование выбора альтернативных управленческих решений по финансированию инвестиционной деятельности

27. Воздействие инфляции на инвестиционный процесс
28. Управление портфелем ценных бумаг в коммерческих банках
29. Инвестиционные банки: становление и развитие в РФ и зарубежных странах
30. Еврооблигации на международном инвестиционном рынке
31. Драгоценные металлы как объект инвестирования
32. Инвестиционный анализ: концепции и методы
33. Депозитарные расписки как инструмент привлечения инвестиционных ресурсов

5.3 ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»

№ задания	Тест (тестовое задание)
1.	<p>1. Чистая текущая (дисконтированная) стоимость NPV (Net Present Value) как метод оценки инвестиций это*:</p> <p>А. Приведенная стоимость всех предполагаемых наличных поступлений за минусом приведенной стоимости ожидаемых наличных затрат</p> <p>Б. Разница между приведенным (дисконтированным) денежным доходом от реализованного инвестиционного проекта за определенный временной период и суммой дисконтированных текущих стоимостей всех инвестиционных затрат</p> <p>В. Будущая стоимость денег с учетом меняющегося индекса инфляции</p> <p>Г. Приведенная стоимость предполагаемых денежных поступлений плюс стоимость ожидаемых наличных затрат</p> <p>Верно: А Б</p>
2.	<p>2. Под внутренней доходностью, или внутренней нормой прибыли IRR (Internal Rate of Return) следует понимать*:</p> <p>А. Отношение валовой прибыли к совокупным затратам</p> <p>Б. Коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений наличности на инвестиции равная затратам на эти инвестиции</p> <p>В. Коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами</p> <p>Г. Запас финансовой прочности предприятия, реализующего конкретный инвестиционный проект</p> <p>Д. Процентную ставку в коэффициенте дисконтирования, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю</p> <p>Верно: Б Д</p>
3.	<p>3. Под сроком окупаемости инвестиций PP (Payback Period) следует понимать:</p> <p>А. Период, в течение которого полностью окупятся изначально сделанные инвестиции (не принимая во внимание временную стоимость денежных поступлений)</p> <p>Б. Период возмещения затрат предприятия до так называемого "пускового" этапа производства</p> <p>В. Срок, в течении которого произойдет возмещение всех постоянных затрат на инвестицию</p> <p>Г. Период окупаемости изначально сделанных инвестиций с учетом временной</p>

	стоимости денежных поступлений Верно: А
4.	<p>4. Учетная доходность ARR (Accounting Rate of Return) представляет собой:</p> <p>А. Отношение среднегодовой ожидаемой чистой прибыли к собственному капиталу организации</p> <p>Б. Отношение дисконтированных денежных поступлений к предполагаемым затратам предприятия на инвестицию</p> <p>В. Отношение среднегодовой ожидаемой чистой прибыли к среднегодовому объему инвестиций</p> <p>Г. Отношение ожидаемой выручки к объему денежных поступлений от сделанных инвестиций</p> <p>Верно: В</p>
5.	<p>5. Индекс рентабельности или доход на единицу затрат PI (Profitability Index) определяется как:</p> <p>А. Отношение суммы затрат на инвестицию к чистой прибыли</p> <p>Б. Норма прибыли на инвестицию</p> <p>В. Общая рентабельность инвестиционного проекта</p> <p>Г. Отношение настоящей стоимости денежных поступлений к сумме затрат на инвестицию (отражает экономический эффект инвестиционного проекта на один вложенный рубль)</p> <p>Верно: Г</p>
6.	<p>6. Средняя норма прибыли на инвестицию определяется как отношение:</p> <p>А. Среднегодового объема валовой прибыли к общим затратам на инвестицию с учетом временной стоимости денег и инфляционных процессов</p> <p>Б. Среднегодовой или среднемесячной валовой прибыли к чистым затратам на инвестицию без принятия во внимание временной стоимости денег и динамики инфляции</p> <p>В. Среднегодовой или среднемесячной чистой прибыли к общим затратам на инвестицию за рассматриваемый период</p> <p>Г. Среднегодовой валовой прибыли к чистым затратам на инвестицию с учетом временной стоимости денег и динамики инфляции</p> <p>Верно: Б</p>
7.	<p>7. Cash-flow представляет собой*:</p> <p>А. Денежный поток, сумму полученных или выплаченных наличных денег (поток наличности)</p> <p>Б. Разность между суммами поступлений и денежных выплат организации за определенный период времени</p> <p>В. Общую сумму денежных средств, поступающих на различные счета организации</p> <p>Г. Темпы прироста денежных поступлений от вложенных инвестиций</p> <p>Верно: А Б</p>
8.	<p>8. Бюджетная эффективность отражает:</p> <p>А. Финансовые последствия реализации инвестиционного проекта для федерального бюджета</p> <p>Б. Финансовые последствия для регионального бюджета</p> <p>В. Финансовые последствия для предприятия</p>

	Г. Финансовые последствия для бюджетов различных уровней Верно: Г
9.	9. Бюджетную эффективность инвестиции можно определить как*: А. Разницу между совокупными доходами бюджетов и совокупными бюджетными расходами Б. Отношение чистой прибыли предприятий к совокупным бюджетным расходам В. Отношение совокупной валовой прибыли предприятий к совокупным бюджетным расходам Г. Сумму дисконтированных годовых бюджетных эффектов Верно: А Г
10.	10. Бюджетный эффект представляет собой: А. Денежные поступления в определенный бюджет за конкретный временной период Б. Разницу между доходами соответствующего бюджета и расходами по осуществлению конкретного проекта В. Финансовые последствия для инвесторов расходов бюджетных средств Г. Чистую прибыль от понесенных расходов на инвестиционный проект Верно: Б
11.	11. Коммерческая эффективность реализации ИП для предприятия предполагает прежде всего учет: А. Производственных издержек по осуществлению инвестиционного проекта Б. Региональных потребностей в осуществлении конкретного инвестиционного мероприятия В. Социальных последствий от реализации конкретного проекта Г. Финансовых последствий от реализации проекта Верно: Г
12.	12. Социальная эффективность инвестиций учитывает главным образом: А. Реализацию социальных программ развития предприятий Б. Социальные последствия осуществленных капиталовложений для предприятия, отрасли, региона В. Приток иностранных инвестиций для достижения каких-либо социальных целей Г. Возможные денежные доходы от понесенных затрат на инвестицию Верно: Б
13.	13. Оценка социальных результатов проекта предполагает: А. Соответствие инвестиционного проекта социальным нормам и стандартам Б. Учет динамики душевых доходов населения конкретного региона В. Учет времени окупаемости инвестиционных затрат Г. Соответствие осуществленного проекта намеченным социальным планам организации Верно: А
14.	14. При оценке социальной эффективности проекта (его социальных последствий) необходимо учитывать*: А. Изменение количества рабочих мест в регионе Б. Улучшение жилищных и культурно-бытовых условий работников В. Динамику социальной структуры предприятия Г. Изменение уровня здоровья работников предприятия, делающего инвестицию,

	<p>и населения региона</p> <p>Д. Изменение санитарно-гигиенических, психофизиологических и эстетических условий труда работников</p> <p>Е. Количество социальных работников в конкретном регионе</p> <p>Верно: А Б В Г Д</p>
15.	<p>15. Для расчета коммерческой эффективности инвестиционного проекта в большей степени используются две формы бухгалтерской отчетности организации*:</p> <p>А. Бухгалтерский баланс (форма № 1)</p> <p>Б. Отчет о прибылях и убытках (форма № 2)</p> <p>В. Отчет об изменениях капитала (форма № 3)</p> <p>Г. Отчет о движении денежных средств с расчетом показателей эффективности (форма № 4)</p> <p>Д. Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5)</p> <p>Е. Отчет о целевом использовании полученных средств (форма №6)</p> <p>Верно: Б Г</p>
16.	<p>16. К притокам денежных средств от инвестиционной деятельности относятся*:</p> <p>А. Все доходы (за вычетом налогов) от реализации имущества и нематериальных активов</p> <p>Б. Доходы от возврата в конце проекта оборотных активов</p> <p>В. Уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода</p> <p>Г. Увеличение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода</p> <p>Верно: А Б В</p>
17.	<p>17. К оттокам денежных средств относятся*:</p> <p>А. Уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода</p> <p>Б. Вложения в основные средства на всех шагах расчетного периода</p> <p>В. Ликвидационные затраты</p> <p>Г. Вложения средств на депозит и в ценные бумаги других хозяйствующих субъектов</p> <p>Д. Увеличение оборотного капитала</p> <p>Е. Компенсации (в конце проекта) оборотных пассивов</p> <p>Верно: Б В Г Д Е</p>
18.	<p>18. Коэффициенты ликвидности применяются:</p> <p>А. Для оценки способности предприятия выполнять свои долгосрочные обязательства</p> <p>Б. Для оценки возможности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства</p> <p>В. Для определения возможностей предприятия платить по своим как долгосрочным, так и краткосрочным обязательствам</p> <p>Г. Для оценки возможности предприятия выполнять свои долгосрочные обязательства</p> <p>Верно: Б</p>
19.	<p>19. Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия краткосрочных обязательств) определяется как отношение:</p> <p>А. Текущих активов к текущим пассивам</p>

	<p>Б. Текущих пассивов к текущим активам</p> <p>В. Заемных средств к общему объему капитализированных средств (сумме собственных средств и долгосрочных займов)</p> <p>Г. Суммы долгосрочных займов ко всем текущим активам</p> <p>Верно: А</p>
20.	<p>20. Коэффициент финансовой устойчивости определяется как отношение:</p> <p>А. Заемных средств к собственным средствам предприятия</p> <p>Б. Собственных средств предприятия и субсидий к заемным</p> <p>В. Собственного капитала ко всему авансированному капиталу</p> <p>Г. Всего авансируемого капитала к собственному капиталу предприятия</p> <p>Верно: Б</p>
21.	<p>21. Коэффициент платежеспособности рассчитывается как отношение:</p> <p>А. Заемных средств (сумме долгосрочной и краткосрочной задолженности) к собственным средствам</p> <p>Б. Собственных средств ко всем заемным средствам</p> <p>В. Заемного капитала ко всему авансированному капиталу</p> <p>Г. Собственных средств предприятия к заемным</p> <p>Верно: А</p>
22.	<p>22. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств определяется как отношение:</p> <p>А. Краткосрочной и долгосрочной задолженности к общему объему привлеченных финансовых ресурсов</p> <p>Б. Долгосрочной задолженности к общему объему капитализированных средств (сумме собственных средств и долгосрочных займов)</p> <p>В. Краткосрочной задолженности к долгосрочным займам</p> <p>Г. Долгосрочной задолженности к краткосрочным обязательствам</p> <p>Верно: Б</p>
23.	<p>23. Коэффициент оборачиваемости активов рассчитывается как отношение:</p> <p>А. Валовой прибыли к средней стоимости активов</p> <p>Б. Чистой прибыли к стоимости активов за определенный период</p> <p>В. Выручки от продаж к средней (за период) стоимости активов</p> <p>Г. Средней стоимости активов к общей чистой прибыли предприятия</p> <p>Верно: В</p>
24.	<p>24. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала определяется как отношение:</p> <p>А. Выручки от продаж к средней (за период) стоимости собственного капитала</p> <p>Б. Собственного капитала к заемному за определенный период</p> <p>В. Стоимости собственного капитала к выручке от продаж за определенный период</p> <p>Г. Чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала</p> <p>Верно: А</p>
25.	<p>25. Коэффициент оборачиваемости товарно-материальных запасов определяется как отношение:</p> <p>А. Средней (за период) стоимости запасов к выручке от продаж</p> <p>Б. Выручки от продаж к средней (за период) стоимости запасов</p> <p>В. Чистой прибыли к средней (за период) стоимости запасов</p> <p>Г. Стоимости товарно-материальных запасов к валовой прибыли предприятия</p>

	Верно: Б
26.	<p>26. Под альтернативными (вмененными) издержками (opportunity cost) следует понимать*:</p> <p>А. Возможную упущенную выгоду от использования активов или ресурсов в других целях</p> <p>Б. Цену замены одного блага другим или же стоимость производства, измеряемой с точки зрения потерянной (упущенной) возможности производства другого вида товара, услуг, требующих аналогичных затрат ресурсов</p> <p>В. Взаимозаменяемые в процессе производства издержки по реализации инвестиционного проекта</p> <p>Г. Внутрипроизводственные резервы снижения издержек организации</p> <p>Верно: А Б</p>
27.	<p>27. Капитализированная прибыль по своей сути представляет:</p> <p>А. Нераспределенную часть прибыли, реинвестируемую в производство</p> <p>Б. Финансово-хозяйственный результат эффективного использования совокупных затрат</p> <p>В. Чистый доход предприятия, предназначенный к погашению его долгосрочных и краткосрочных обязательств</p> <p>Г. Чистую прибыль предприятия от внесенных капиталовложений</p> <p>Верно: А</p>
28.	<p>28. Источниками финансирования собственных финансовых ресурсов являются*:</p> <p>А. Бюджетные кредиты</p> <p>Б. Прибыль</p> <p>В. Амортизационные отчисления</p> <p>Г. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями при наступлении страхового случая</p> <p>Верно: Б В Г</p>
29.	<p>29. Источниками финансирования заемных финансовых ресурсов являются*:</p> <p>А. Облигационные займы</p> <p>Б. Банковские кредиты</p> <p>В. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями в виде возмещения тех или иных потерь</p> <p>Г. Бюджетные кредиты</p> <p>Верно: А Б Г</p>
30.	<p>30. Источниками бюджетного финансирования являются*:</p> <p>А. Бюджеты организаций</p> <p>Б. Государственный бюджет РФ</p> <p>В. Республиканские бюджеты</p> <p>Г. Местные бюджеты и внебюджетные фонды</p> <p>Верно: Б В Г</p>
31.	<p>31. Источниками венчурного финансирования могут быть*:</p> <p>А. Банковские кредиты</p> <p>Б. Средства крупных компаний, в том числе банков</p> <p>В. Ипотечные кредиты</p> <p>Г. Финансовые вложения отдельных граждан</p>

	Верно: Б Д
32.	<p>32. Источниками проектного финансирования могут выступать*:</p> <p>А. Капитал крупных финансово-промышленных групп Б. Финансовые ресурсы банков В. Государственные дотации Г. Республиканские бюджеты</p> <p>Верно: А Б</p>
33.	<p>33. Источниками финансирования предприятий малого бизнеса путем развития системы франчайзинга могут быть:</p> <p>А. Местные бюджеты и внебюджетные фонды Б. Бюджеты субъектов Федерации В. Финансовые ресурсы крупных предприятий, имеющих известную торговую марку и признание в деловом мире Г. Облигационные займы</p> <p>Верно: В</p>
34.	<p>34 Под проектным финансированием инвестиционного проекта понимают*:</p> <p>А. Финансирование, основанное на жизнеспособности самого проекта без учета платежеспособности его участников, их гарантий и гарантий погашения кредита третьими сторонами Б. Финансирование, предполагающее государственную поддержку и определенные гарантии погашения долгосрочных обязательств со стороны государства В. Финансирование крупных инвестиционных проектов самими корпорациями (открытыми акционерными обществами) без бюджетного финансирования Г. Финансирование проектов, имеющих особую привлекательность в виду их социальной значимости</p> <p>Верно: А В</p>
35.	<p>35 К формам проектного финансирования относятся*:</p> <p>А. Финансирование с полным регрессом на заемщика (регресс - требование о возмещении представленной в заем суммы) Б. Финансирование с ограниченным правом регресса В. Финансирование без права регресса на заемщика Г. Бюджетное финансирование с ограниченным правом регресса</p> <p>Верно: А Б В</p>
36.	<p>36 При проектном финансировании иностранные кредиты привлекаются инвестиционной компанией:</p> <p>А. С предоставлением гарантии их погашения со стороны государства Б. Без каких-либо гарантий со стороны государственных структур В. С учетом частичной компенсации иностранным кредиторам возможных материальных потерь в процессе реализации инвестиционного проекта Г. С гарантированным возмещением неизбежных материальных потерь при наступлении чрезвычайного события</p> <p>Верно: Б</p>

37.	<p>37 Форфейтинг, как специфическая финансирования, распространяется:</p> <p>А. На любые виды финансово-хозяйственной деятельности (ФХД) предприятия</p> <p>Б. На внешнеторговую деятельность предприятия</p> <p>В. Только на ФХД предприятий малого бизнеса и предпринимательства</p> <p>Г. На ФХД отечественных инвесторов в отдельных регионах страны</p> <p>Верно: Б</p>

5.3 ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ (ЗАЧЕТУ)

1. Роль инвестиций в развитии экономики предприятия.
2. Понятие инвестиций. Классификация инвестиций.
3. Особенности и разновидности инвестиций в реальный сектор экономики.
4. Инвестиции в финансовый сектор экономики.
5. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Информационная база инвестиционного анализа.
6. Инвестиционная деятельность предприятия.
7. Понятие инвестиционного проекта и проектного цикла. Проектный анализ.
8. Общая последовательность разработки и анализа проекта. Характеристика разделов проектного анализа: анализ коммерческой выполнимости проекта; технический анализ; финансовый анализ; экономический анализ; институциональный анализ; анализ риска.
9. Инвестиционная программа предприятия.
10. Функции бизнес-плана как инструмента управления проектом.
11. Структура бизнес-плана.
12. Концепция временной ценности денежных вложений.
13. Простой и сложный процент: особенности применения.
14. Операции дисконтирования и наращивания капитала.
15. Методы расчета текущей и будущей стоимости денежных средств.
16. Понятие аннуитета. Методы расчета текущей и будущей стоимости аннуитета.
17. Понятие «цена капитала» и «проектная дисконтная ставка».
18. Средневзвешенная цена капитала.
19. Концепция денежных потоков.
20. Взаимосвязь учетной прибыли и денежных потоков.
21. Прогнозирование проектных денежных потоков.
22. Основополагающие принципы оценки эффективности долгосрочных инвестиций.
23. Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.
24. Дисконтированный срок окупаемости инвестиций.
25. Чистая современная (текущая) стоимость.
26. Внутренняя норма доходности.
27. Индекс рентабельности инвестиций.
28. Оценка влияния инфляции на принятие инвестиционных решений.
29. Другие показатели эффективности инвестиций.
30. Экономическая природа рисков и их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков.
31. Приемы и методы анализа и оценки рисков. Оценка чувствительности инвестиционных проектов. Метод сценариев. Имитационное моделирование.

32. Анализ безубыточности проекта.
33. Классификация источников средств финансирования инвестиций.
34. Система показателей структуры капитала коммерческих организаций.
35. Эффект финансового рычага. Методы привлечения финансовых ресурсов.
36. Основные цели инвестирования в ценные бумаги.
37. Анализ доходности ценных бумаг. Основные показатели, используемые при оценке доходности финансовых вложений.
38. Анализ и оценка текущей стоимости облигаций.
39. Анализ и оценка текущей стоимости акций.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. *Кузнецов, Б. Т.* Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/450162>.
2. *Румянцева, Е. Е.* Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/452513>.
3. *Аскинадзи, В. М.* Инвестиционный анализ : учебник для академического бакалавриата / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 422 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9637-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/427135>.
4. *Аскинадзи, В. М.* Инвестиционный анализ. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 399 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00558-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/453165>.
5. *Аскинадзи, В. М.* Инвестиционный анализ. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 399 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00558-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/453165>.
6. *Борисова, О. В.* Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 218 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/432922>.
7. *Зайцев, Ю. К.* Инвестиционный климат : учебное пособие для вузов / Ю. К. Зайцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 123 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08261-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/454447>.
8. *Фархутдинов, И. З.* Инвестиционное право : учебник и практикум для вузов / И. З. Фархутдинов, В. А. Трапезников. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 273 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06628-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/455342>.
9. Экономический анализ в 2 ч. Часть 1. : учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 7-е изд.,

перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 291 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10997-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/454211>.

10. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/450546>.

11. *Касьяненко, Т. Г.* Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/450126>.

12. *Касьяненко, Т. Г.* Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 381 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10194-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/456446>.

13. *Борисова, О. В.* Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/434137>.

14. *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. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/453854>.

15. *Григорьева, Т. И.* Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/449661>.

16. *Холодкова, В. В.* Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07049-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/455166>.

17. *Лимитовский, М. А.* Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/449680>.

18. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/452191>.

19. *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. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/444266>.

20. *Теплова, Т. В.* Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/451566>.

21. *Теплова, Т. В.* Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/451568>.

22. *Теплова, Т. В.* Инвестиции: теория и практика : учебник для бакалавров / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2016. — 782 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3309-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/387754>.

23. *Теплова, Т. В.* Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 270 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05871-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/434551>.

24. *Аскинадзи, В. М.* Инвестиции : учебник для бакалавров / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 422 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3431-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/425849>.