

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ, ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ И
ИННОВАЦИЙ
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**
Нарынский государственный университет им. С.
Нааматова

Отдел магистратуры

«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по академическим
вопросам

Омурова К.О.
Омурова К.О.

« _____ » _____ 2025 г.



«СОГЛАСОВАНО»

Начальник учебного отдела

Усубалиева Ж.Ж.
Усубалиева Ж.Ж.

« 18 » 09 _____ 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Планирование инвестиционной деятельности

Всего: 4 кредита

Курс: 2

Семестр: 3

Количество рубежный контролей:

СРМ:

Всего аудиторных часов: 54

Общая трудоемкость: 73 часов 4 кредита

г. Нарын 2025

Рабочая программа дисциплины «Планирование инвестиционной деятельности» составлен в соответствии с требованиями ГОС ВПО по направлению подготовки 580200 «Менеджмент» утвержденного приказом МОН КР №1578/1 от 21 сентября 2021 г.

Составитель рабочей программы преподаватель центра магистратуры Нарынского государственного университета им. С Нааматова.

Супатаева Г.Т.



Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Экономки, туризма и управления» от «3» 09, протокол № 1

Заведующий кафедрой, к.э.н., доцент



Бекирова Д.О

Доктор отдела магистратуры, доцент



Султаналиева Ш.К

1. АННОТАЦИЯ

Дисциплина «Планирование инвестиционной деятельности» входит в вариативную часть (М.2.В) профессионального цикла (ПЦ) основной профессиональной образовательной программы по профилю «Финансовый менеджмент».

Код дисциплины в учебном плане: **М.2.В.5**

Общая трудоемкость и объем дисциплины в зачетных единицах (кредитах), с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися (по видам учебных занятий), а также на самостоятельную работу по всем формам обучения, представлены в следующей таблице:

Общая трудоемкость дисциплины:

Цикл	Семестр	Трудоемкость (кредит)	Всего (в часах)	Объем аудиторной работы (час)	СРС	Форма аттестации
ПЦ	3	4	120	лек. 22, прак. 32	66	Экзамен

Программа дисциплины «Планирование инвестиционной деятельности» направлена на формирование у обучающихся теоретических знаний и практических навыков в области разработки, оценки и управления инвестиционными проектами. Курс охватывает основные принципы инвестиционного планирования, методы анализа и выбора инвестиционных решений, а также подходы к формированию инвестиционной стратегии организации.

В рамках дисциплины рассматриваются вопросы источников финансирования инвестиций, оценки эффективности инвестиционных проектов, учета риска и неопределенности, а также методов дисконтирования денежных потоков. Особое внимание уделяется критериям принятия инвестиционных решений, таким как чистая приведенная стоимость, внутренняя норма доходности и срок окупаемости.

Дисциплина способствует развитию аналитического и стратегического мышления, способности обоснованно оценивать инвестиционные возможности и управлять инвестиционными ресурсами. В результате освоения курса обучающиеся приобретают умение планировать инвестиционную деятельность и принимать эффективные инвестиционные решения для обеспечения устойчивого развития организации.

Целью дисциплины является формирование у магистрантов системы знаний о принципах планирования инвестиций и навыков принятия стратегических решений по формированию инвестиционного портфеля организации.

Краткое содержание:

Инвестиционная стратегия и политика предприятия. Методология планирования инвестиций. Оценка эффективности инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP). Учет инфляции и рисков при планировании. Источники финансирования инвестиционной деятельности: собственный и заемный капитал. Лизинг и проектное финансирование. Оценка стоимости инвестиционных ресурсов (WACC). Портфельное инвестирование. Управление реализацией инвестиционных проектов и постинвестиционный мониторинг. Разработка инвестиционного раздела бизнес-плана.

2. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины — подготовка магистров, владеющих современным аналитическим инструментарием для планирования, обоснования и реализации инвестиционных решений, обеспечивающих рост рыночной стоимости и конкурентоспособности компании.

Задачи дисциплины:

- Изучить законодательную и нормативную базу инвестиционной деятельности;
- Освоить методы количественной и качественной оценки инвестиционных рисков;
- Овладеть технологией разработки и экспертизы инвестиционных бизнес-планов;
- Научиться оптимизировать структуру источников финансирования инвестиционных программ;
- Сформировать навыки использования специализированного программного обеспечения для финансового моделирования инвестиционных процессов.

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина относится к вариативной части профессионального цикла (М.2.В.5) направления 580200 — Менеджмент (магистратура).

Она содержательно дополняет и углубляет подготовку магистров в области финансового управления, опираясь на ранее изученные курсы («Корпоративные финансы», «Финансовый анализ», «Макроэкономика»). Результаты освоения дисциплины необходимы для подготовки магистерской диссертации, связанной с вопросами стратегического развития и финансового планирования.

Пререквизиты:

М.2.6. Финансовый менеджмент

В 1.3 Финансы и кредит

В.1.1. Микро-макроэкономика

М.2.В.4 Финансовый анализ

В 1.2 Статистика

Постреквизиты:

В.1.5 Инновационный менеджмент

М2.6. Финансовый менеджмент

М.2.В.6 Оценка бизнеса и управление стоимостью компании

М.2.В.7 Финансовые риски

М2.4 Стратегический менеджмент и анализ

М.3.2 Производственная практика (практика по профилю производственной деятельности)

М.4.1 Подготовка магистерской диссертации и рецензирование

Код	Наименование дисциплины	Семестр	Трудоемкость в кредитах	Коды сформированных компетенций
М.2.В.3	Финансовый анализ	4	4	ПК-3, ПК-8
М.2.В.5	Планирование инвестиционной деятельности	4	4	ИК-2, ПК-2, ПК-3, ПК-7, ПК-17, ПК-18

4. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В результате изучения дисциплины магистрант должен демонстрировать следующие результаты:

Знать:

- Современные теории инвестиций и принципы формирования инвестиционного портфеля;
- Методы оценки эффективности и рисков инвестиционных проектов;
- Формы и методы государственной поддержки и регулирования инвестиционной деятельности.

Уметь:

- Разрабатывать программы организационного развития и изменений, связанные с инвестициями (ПК-4, ПК-16);
- Проводить комплексный анализ рынка инвестиционных проектов и финансовых инструментов (ПК-6);
- Самостоятельно разрабатывать бизнес-планы для реализации предпринимательских идей (ПК-17).

Владеть:

- Навыками стратегического анализа инвестиционной позиции компании (ПК-7);
- Методиками прогнозирования денежных потоков по инвестиционным проектам;
- Инструментами оценки стоимости бизнеса и влияния на неё инвестиционных решений.

5. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ (РАСШИРЕННЫЙ СПИСОК)

В соответствии с ГОС ВПО по направлению «Менеджмент» (магистратура), дисциплина способствует формированию следующего набора компетенций:

Код	Содержание компетенции
ИК-2	Способен генерировать новые знания с использованием информационных технологий и больших данных для применения в инновационной и научной деятельности.
ПК-2	Способен разрабатывать корпоративную стратегию.
ПК-3	Умеет применять современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач.
ПК-7	Обладает навыками стратегического анализа.
ПК-16	Способен разрабатывать программы организационного развития и изменений и обеспечивать их выполнение в динамичной бизнес-среде.
ПК-17	Способен разрабатывать и реализовывать эффективные бизнес-планы, бизнес-проекты для реализации предпринимательской идеи.
ПК-18	Умеет применять методы стратегического анализа для обеспечения конкурентоспособности бизнеса.

Матрица компетенций по дисциплине (фрагмент):

Компетенция	Что делает магистрант в рамках курса
ПК-17 (Бизнес-планы)	Разрабатывает полноценный инвестиционный раздел бизнес-плана проекта, включая расчет окупаемости и графики финансирования.
ИК-2 (ИТ и данные)	Использует Excel или специализированное ПО (например, Project Expert) для построения имитационных моделей инвестиционных рисков (метод Монте-Карло).
ПК-3 (Фин.)	Рассчитывает средневзвешенную стоимость капитала (WACC) для выбора

методы)	оптимального способа финансирования проекта.
ПК-18 (Конкуренция)	Оценивает, как планируемые инвестиции (в новые технологии или мощности) изменят долю компании на рынке и её конкурентные преимущества.

6. СТРУКТУРА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Вид учебной работы	Объем часов
Максимальная учебная нагрузка (всего)	120
Обязательная аудиторная работа (всего)	54
<i>в том числе:</i>	
лекции	22
практические занятия	32
Самостоятельная работа обучающегося (СРС)	66
<i>в том числе:</i>	
Подготовка инвестиционного проекта (кейса)	36
Работа с нормативными актами и спец. литературой	30
Итоговая аттестация:	Экзамен

5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Структура учебной дисциплины

5.2. Содержание разделов учебной дисциплины

Тематический план, отражающий содержание дисциплины (перечень разделов и тем), структурированное по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом, приведены в таблицах:

Тематический план дисциплины

№	Название темы	Лекции	Семинарские занятия
1.	Тема 1. Сущность инвестиций	2	2
2.	Тема 2 Инвестиционная ситуация в Кыргызстане	2	
3.	Тема 3 Управление инвестиционной деятельностью	2	2
4.	Тема 4 Государственная политика в области поддержки инвестиций	2	
5.	Тема 5 Принципы формирования и предварительной подготовки инвестиционных проектов	2	4
6.	Тема 6. Система управления проектом	2	4
7.	Тема 7. Основные функции и этапы выполнения проекта	2	4
8.	Тема 8. Маркетинговая стратегия при разработке инвестиционных проектов	2	4
9.	Тема 9. Производственная стратегия	2	4

10.	Тема 10. Основные методы оценки инвестиций		4
11.	Тема 11. Финансирование инвестиционных проектов	2	4
	Итого	22	32

5.4 Содержание семинарских, практических занятий по дисциплине

Целью семинарских занятий является углубленное изучение материала дисциплины и приобретение практических навыков по данной области в соответствии с целями и задачами дисциплины.

Имеется учебно-методический комплекс по дисциплине, где даны задания к семинарским и практическим занятиям.

№	Темы практических занятий	Задания для практической работы
<u>1</u>	Тема 1. Методология оценки инвестиций	1. Расчет простого и дисконтированного сроков окупаемости 2. Метод чистой текущей стоимости 3. Внутренняя норма прибыли 4. Количественная оценка риска
<u>2</u>	Тема 2 Содержание, основные принципы и функции бизнеспланирования. Структура бизнес – плана	Генерирование бизнес идей
<u>3</u>	Тема 3 Управление инвестиционной деятельностью. Государственная политика в области поддержки инвестиций	Анализ идеи. SWOT анализ бизнеса
<u>4</u>	Тема 4 Обоснование цели инвестиционного проекта. Экономическое окружение инвестиционного проекта. Управление проектом.	Изучение и анализ рынка и конкурентов
<u>5</u>	Тема 5 Маркетинговая стратегия бизнес-плана	Изучение маркетинговой деятельности компании
<u>6</u>	Тема 6. Производственный план	Составление производственного плана
<u>7</u>	Тема 7. Организационный план	Организационный план бизнеса
<u>8</u>	Тема 8. Финансовый план и стратегия финансирования	Расчет данных
<u>9</u>	Тема 9. Риск в деятельности предприятия	Оценка риска бизнеса
<u>10</u>	Тема 10. Особенности разработки бизнес-плана (развития предприятия, инвестиционного бизнес-плана, на примере туристической деятельности)	Оформление бизнес плана
<u>11</u>	Тема 11. Оформление бизнес -- плана, презентации и инвестиционные предложения	Подготовка к презентации

5.5. Темы рефератов для СРС

№		Форма защиты СРС
1.	Планирование производственной программы развития	Доклад
2.	Планирование ресурсного обеспечения производства на предприятии	Доклад
3.	Разработка перспективного плана развития предприятия	Доклад
4.	Организационно-экономическое обоснование производственно-финансовой структуры предприятия	Доклад
5.	Бизнес-планирование организации производства	Доклад
6.	Бизнес-план инвестиционного проекта	
7.	Финансово-экономическое обоснование годового плана	Доклад
8.	Планирование экономической стратегии предприятия	Доклад
9.	Планирование сбытовой политики предприятия	
10.	Планирование цен на товары и услуги предприятия	Доклад
11.	Бюджетирование как вид финансового планирования.	Доклад
12.	Планирование рисков на предприятии.	Доклад
13.	Планирование затрат на предприятии.	Доклад
14.	Бизнес-план для целей управления.	Доклад
15.	Бизнес-план для целей финансирования	Доклад
16.	Разработка финансового плана предприятия.	Доклад
17.	Планирование себестоимости продукции.	Доклад
18.	Планирование маркетинга.	Доклад
19.	Планирование технико-экономических показателей.	Доклад
20.	Планирование бизнеса.	Доклад
49	Планирование персонала.	Доклад
50	Планирование закупочной деятельности.	Доклад
51	Планирование рисков.	Доклад

Вопросы к экзамену:

1. Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций. Их роль в рыночной экономике. Классификация инвестиций.
2. Виды инвестиций с точки зрения объекта инвестирования и по характеру участия в инвестировании.
3. Виды инвестиций с точки зрения использования в процессе производства и воспроизводственной точки зрения.
4. Предпосылки осуществления инвестиций на микро и макро уровнях.
5. Понятие и содержание инвестиционной деятельности предприятия. Факторы, влияющие на осуществление инвестиционной деятельности.
6. Субъекты инвестиционной деятельности предприятия. Классификация инвесторов.

7. Объекты и формы инвестиционной деятельности. Организация инвестиционной деятельности на предприятии.

Планирование инвестиционной деятельности предприятия.

8. Инвестиционный процесс. Основные стадии инвестиционного процесса.

9. Инновации и их роль в осуществлении инвестиционной деятельности.

10. Инвестиционная инфраструктура и ее основные институты. Значение развития инвестиционной инфраструктуры для экономики.

11. Характеристика основных инвестиционных институтов. Развитие инвестиционных институтов в КР.

12. Управление паевыми инвестиционными фондами.

13. Понятие и структура инвестиционного механизма. Мотивационный блок инвестиционного механизма.

14. Ресурсное, организационное и правовое обеспечение инвестиционного механизма.

15. Методическое обеспечение инвестиционного механизма.

16. Сущность капитальных вложений и их роль в инвестиционной деятельности. Роль капитального строительства в инвестиционном процессе.

17. Инвестиционный проект: понятие, состав, классификация. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта.

18. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Характеристика этапов.

19. Бизнес-план инвестиционного проекта: понятие, функции, назначение, структура и краткое содержание разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.

20. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.

21. Экспертиза инвестиционных проектов.

22. Экономическая эффективность инвестиций: понятие и виды.

23. Статические методы оценки инвестиционных проектов.

24. Методы оценки инвестиционных проектов на основе дисконтирования.

25. Экономический смысл ставки дисконтирования. Обоснование и методы определения ставки дисконтирования.

26. Инвестиционные риски, их виды и способы снижения.

27. Методы оценки уровня финансового риска: экономико-статистические, экспертные, аналоговые

28. Учет рисков инвестирования в оценке эффективности. Учет фактора инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов.

29. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.

30. Оценка бюджетной эффективности и социальных результатов реализации инвестиционных проектов.

31. Цели, задачи, принципы финансирования инвестиций. Определение потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов и дополнительном внешнем финансировании.

32. Краткая характеристика методов финансирования инвестиционных проектов.

33. Лизинг как метод финансирования инвестиционных проектов.

34. Долгосрочное финансирование посредством эмиссии ценных бумаг.

35. Банковское финансирование инвестиционных проектов.

36. Финансирование из бюджетов развития и целевых фондов государственной поддержки предпринимателей.

37. Факторы, влияющие на выбор структуры источников финансирования инвестиций. Средневзвешенная стоимость капитала.
38. Факторинг и форфейтинг как виды кредитования.
39. Эффект финансового рычага и рациональная политика заимствования средств.
40. Финансовые инвестиции: классификация и особенности управления.
41. Принципы и методы оценки эффективности финансовых инвестиций.
42. Формирование портфеля финансовых инвестиций и оперативное управление им.
43. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в КР.
44. Основные направления инвестиционной политики Кыргызстана.
45. Методические основы оценки инвестиционной привлекательности отраслей экономики.
46. Инвестиционная привлекательность регионов страны. Структура инвестиционного паспорта региона.
47. Финансово-инвестиционный механизм регионального развития: региональный бюджет развития и особенности ипотечного жилищного кредитования.
48. Слияние и поглощение компаний как форма инвестирования.

Дидактический материал по теме

I. Практическое задание

Проведите анализ соотношения функций планирования, организации и контроля, выполняемых менеджерами на каждом уровне управления. Каковы происходящие изменения в зависимости от рассматриваемого уровня иерархии в управлении? Сравните модели рационального планирования и интуитивной разработки стратегии. Каковы возможности и особенности их применения в малом, среднем и крупном бизнесе?

II. Тестовые задания

1. Процесс управления инвестиционным проектом - это:

- а) организация, руководство, координация ресурсов на протяжении жизненного цикла проекта;
- б) организация, планирование, руководство, координация ресурсов на протяжении жизненного цикла проекта;
- в) организация, планирование, руководство, координация ресурсов на протяжении жизненного цикла фирмы;

2. Расставьте напротив каждого из вариантов цифры, соответствующие очередности выполнения фаз проектного цикла:

- а) фаза завершения проекта;
- б) эксплуатационная фаза;
- в) концептуальная фаза;
- г) фаза разработки проекта;
- д) фаза выполнения проекта.

Самостоятельная работа по теме

Проведите анализ соотношения функций планирования, организации и контроля, выполняемых менеджерами на каждом уровне управления. Каковы происходящие изменения в зависимости от рассматриваемого уровня иерархии в управлении? Сравните модели рационального планирования и интуитивной разработки стратегии. Каковы возможности и особенности их применения в малом, среднем и крупном бизнесе?

Вопросы к семинару по теме

1. Состав бизнес-плана и содержание его разделов: титульный лист, резюме, сущность предлагаемого проекта, описание отрасли инициатора проекта, оценка рынка сбыта и

конкурентов, план маркетинга, организационный план, план производства, финансовый план инвестиционного проекта (сводный баланс активов и пассивов, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств), оценка риска инвестиционного проекта, эффективность инвестиционного проекта.

2. Информационное обеспечение бизнес-планирования.

3. Порядок разработки, согласования, утверждения и состав проектной документации на строительство.

4. Коммерческая тайна и способы ее защиты при бизнес-планировании.

5. Комплекс программных продуктов в области бизнес-планирования: краткий обзор

Дидактический материал, по теме

I. Практическое задание.

Разработайте бизнес-идею выхода организации на зарубежный рынок.

Приведите пример успешной бизнес-модели какой-либо из известных вам компаний, действующих в настоящее время на рынке.

Проведите комплексный критический анализ бизнес-модели компании.

Является ли эта модель оригинальной и инновационной?

Оцените действующую модель компании с точки зрения ее полноты, логичности и внутренней согласованности, возможностей для обеспечения прибыли.

II. Тестовые задания

1. Техничко-экономическое обоснование строительства является обязательным документом в случае, если:

а) финансирование капитальных вложений осуществляется полностью за счет средств предприятия с иностранными инвестициями;

б) финансирование капитальных вложений осуществляется на 50% за счет средств предприятия с иностранными инвестициями, на 50 % за счет средств гос.бюджета КР;

в) финансирование капитальных вложений осуществляется на 75% за счет средств предприятия с иностранными инвестициями, на 25 % за счет средств бюджета.

2. В состав пользователей бизнес-плана входят следующие участники проекта:

а) менеджеры-создатели бизнес-плана;

б) акционеры (собственники);

в) кредиторы (банки);

г) государственные органы (ИМНС, ФКЦБ, районная администрация);

д) подрядчик.

3. Резюме проекта является:

а) последним разделом бизнес-плана;

б) девятым разделом бизнес-плана (после раздела «Финансовый план»);

в) первым разделом бизнес-плана.

Вопросы к семинару по теме 3

1. Оценка потребности в продукции, производимой в соответствии с инвестиционным проектом, и спроса на нее.

2. Данные об объемах производства подобной продукции. Значимость данного производства для экономического и социального развития КР

3. Выявление демографических, экономических, социальных, политических тенденций и отраслевых факторов, которые могут оказать влияние на развитие рынка предлагаемой продукции (услуги).

4. Основные потребительские группы и их территориальное расположение.

5. Ожидаемый объем выпускаемой продукции после выхода на проектные мощности инвестиционного проекта в процентном отношении к выпуску аналогичной продукции

6. Потенциальные конкуренты (указать наименования и адреса основных производителей товара, их сильные и слабые стороны).
7. Сравнение уровня используемых технологий конкурентов и организации, реализующей инвестиционный проект.
8. Аналоги продукта, появившиеся за последние три года (место появления).
9. История организации - инициатора инвестиционного проекта, ее достижения в отрасли.
10. Возможности в области исследований, разработок, освоения новой продукции (услуг), способность преодоления неблагоприятных социально-экономических и технических факторов.

Дидактический материал по теме

1. Что является предметом инвестиционного анализа?
 - а) финансово-экономические условия;
 - б) факторы, характеризующие инвестиционную деятельность;
 - в) результаты инвестиционной деятельности и формы ее осуществления.
2. Что должны включать в себя сведения об экономическом окружении проекта?
 - а) прогнозную оценку инфляции;
 - б) прогноз изменения обменного курса валюты на весь период реализации проекта;
 - в) сведения о системе налогообложения
3. Что должны включать в себя сведения об экономическом окружении проекта:
 - а) влияние реализации проекта на объемы производства продукции (работ, услуг) сторонними предприятиями;
 - б) полный перечень налогов, сборов, акцизов, пошлин и иных аналогичных платежей;
 - в) прогнозную оценку инфляции;
 - г) прогноз изменения обменного курса валюты на весь период реализации проекта;
 - д) сведения о системе налогообложения

Вопросы к семинару по теме 4

1. Основные характеристики продукции (работ, услуг) (функциональное назначение, основные потребительские качества и параметры продукции (работ, услуг), соответствие государственным стандартам, патентно-лицензионная защита, требования к контролю качества, сервисное обслуживание, возможности модификации продукции (работ, услуг) к изменениям рынка).
2. Наличие опыта производства данной продукции (работ, услуг).
3. Анализ качества жизненного цикла продукции (работ, услуг).
4. Сравнительный анализ основных характеристик аналогичных и конкурирующих (замещающих) видов продукции (работ, услуг).

Дидактический материал по теме

1. Практическое задание
Собрать и обобщить информацию о конкурентах, выполнив следующие действия:
 1. Составить список фирм, являющихся ближайшими (территориально) и крупными (по размеру) основными конкурентами, указав название и местоположение каждой фирмы-конкурента.
 2. Перечислить виды продукции (услуг), составляющие основу в общем объеме продаж конкурентов, и указать наиболее удачные продукты конкурентов.
 3. Указать наиболее важные рынки сбыта каждого конкурента и его долю на этих рынках.

4. Представить данные по объему реализации продукции конкурентов (в натуральном и стоимостном выражении) за последний год, если привести подобные сведения невозможно, то можно ограничиться грубым сравнением объемов реализации продукции конкурента с продукцией своей фирмы (в понятиях «больше», «равно», «меньше»).
5. Выявить профиль каждого из конкурентов, указав присущие ему достоинства (сильные стороны) и недостатки (слабые стороны). Цель -определение характерных особенностей конкурентов (выход на международный рынок, доступ к дешевым рынкам сырья, транспортных услуг и т. п.), дающих им преимущества, а также определение их недостатков, которые могут ограничить их успех.
6. Упорядочить конкурентов относительно контролируемой ими доли рынка.
7. Выявить действующих на рынке конкурентов, демонстрирующих успехи в области эффективного продвижения товаров на рынок. Описать методы, используемые данными фирмами, определяющие эффективность их сбытовой и ценовой политики (используемые каналы сбыта, реклама, цены, скидки и др.)
8. Указать выявленные изменения в развитии конкуренции (усиление или ослабление) и в основных факторах конкуренции. Отметить появление новых или исчезновение бывших ранее конкурентов в отрасли, изменение доли рынка в сравнении с конкурентами. Определить, какие фирмы испытывают трудности и почему.

Вопросы к семинару по теме 5

1. Состояние рынков сбыта продукции (работ, услуг) и его сегментов (емкость, степень насыщенности, потенциал роста).
2. Существующие и потенциальные потребители (является ли организация, реализующая инвестиционный проект, монополистом в выпуске данной продукции).
3. Уровень удовлетворенности спроса, его характер (равномерный или сезонный).
4. Сравнительные ценовые характеристики продукции конкурентов и организации, реализующей инвестиционный проект.
5. Особенности сегмента рынка, на которые ориентируется проект, важнейшие тенденции и ожидаемые изменения (какие свойства продукции или дополнительные услуги делают проект предпочтительным по сравнению с проектами конкурентов; какую долю рынка планируется захватить и какова стратегия достижения данной цели).
6. Патентная ситуация. Защита товара в стране лицензиата на внутреннем и внешнем рынках. Возможность для конкурентов производить соответствующую продукцию без нарушения патентных прав претендента.
7. Обоснование объема инвестиций, связанных с реализацией продукции.
8. Торгово-сбытовые издержки. Возможные действия конкурентов, которых следует опасаться, основные элементы стратегии противодействия.
9. Обоснование цены на продукцию (оптовая цена товара определяется, исходя из сложившейся конъюнктуры на внутреннем и внешнем рынках, а также уровня рентабельности, достаточного для поддержания стабильного финансового состояния и платежеспособности организации).
10. Тактика реализации продукции (работ, услуг). Анализ методов реализации (прямая поставка, торговые представители, посредники) и их эффективность, выбор приоритетных каналов сбыта в долгосрочной перспективе, наличие договоров и протоколов намерений на поставку.
11. Политика послепродажного обслуживания и предоставления гарантий. Расходы и доходы в случае проведения послепродажного обслуживания.
12. Реклама и продвижение продукции (работ, услуг) на рынок. Объем затрат. Стратегия в области качества (наиболее привлекательные для потребителей характеристики качества продукции (работ, услуг), тенденции их изменения, стратегическая линия поведения организации на рынке в области качества и дизайна продукции (работ, услуг)).

3. Программа реализации продукции (выручка от продажи в целом и по отдельным товарам рассчитывается в соответствии с данными об объеме производства по кварталам и годам, уровне и сроках освоения проектной мощности, а также данными о ценах).

14. Договоры или протоколы о намерениях реализации товара по предлагаемым ценам (указать предполагаемую долю продукции, поставляемую: по предоплате; по постоплате, со средним сроком поступления денежных средств после поставки продукции; по бартеру).

Дидактический материал по теме

I. Практические задания

1. Проанализируйте основные параметры реализации любого товара или оказания услуги, используя такие показатели, как:

- точка безубыточности;
- минимальная цена;
- критическая цена;
- критическая выручка;
- критическая прибыль.

Вопросы к семинару по теме 6

1. Программа производства и реализации продукции в номенклатурном разрезе с учетом наиболее вероятных сроков оплаты реализованной продукции.
2. Требования к организации производства. Степень готовности организации к серийному производству продукции, в том числе состояние конструкторско-технологической подготовки производства, наличие сертификатов и лицензий, изготовленных опытных образцов.
3. Обеспеченность транспортной, инженерной, социальной инфраструктурой.
4. Производственные мощности и их развитие. Наличие и состояние производственных площадей.
5. Технический и возрастной состав приобретаемого оборудования, его поставщики и условия поставок (покупка, аренда, лизинг).
6. Обоснование выбора поставщиков оборудования, с учетом производительности оборудования, его качества, стоимости, условий доставки и т.п.
7. Перечень оборудования, приобретаемого за счет кредитных ресурсов.
8. Технология производства, обоснование ее выбора.
9. Режим работы.
10. Поставщики сырья, материалов и покупных комплектующих изделий (название, условия поставок) и ориентировочные цены (по основной номенклатуре). Обоснование выбора поставщиков.
11. Альтернативные источники снабжения сырьем, материалами и комплектующими изделиями.
12. Оценка обеспеченности производственных потребностей квалифицированным персоналом.
13. Стоимость основных производственных фондов.
14. Форма амортизации (простая, ускоренная). Норма амортизационных отчислений. Основание для применения нормы ускоренной амортизации.
15. Годовые затраты на выпуск продукции. Переменные и постоянные затраты.
16. Себестоимость единицы продукции.
17. Стоимость проекта, структура капитальных вложений, предусмотренная в проектно-сметной документации и сметно-финансовом расчете, в том числе строительно-монтажные работы, затраты на оборудование, прочие затраты.

18. План-график реализации инвестиционного проекта с указанием затрат на реализацию каждого этапа.

19. Характеристика экологических последствий реализации проекта, обеспечение экологической и технической безопасности.

Дидактический материал по теме

I. Практическое задание

1. На примере конкретного предприятия подготовьте матрицу оценки ситуации по персоналу, на основе которой соберите данные для оценки существующего уровня квалификации персонала и выработайте рекомендации по его повышению.

2. В цехе при двухсменном режиме ($k_{см} = 2$) работают пять токарных станков ($n = 5$) возрастом десять лет. В течение часа на каждом станке изготавливается три детали ($Q = 3$). Годовой фонд времени работы одного станка в одну смену составляет 1730 часов ($\Phi = 1730$). Необходимо определить его производственную мощность (пМ).

3. Предприниматель решил реализовать бизнес-идею по открытию хлебопекарни, и перед ним встал вопрос выбора линии по производству хлеба. В первом случае производительность составляет 300 кг/час, во втором случае - 2500

изделий/час. Приобретение какого вида линии позволит удовлетворить цели предпринимателя, если он запланировал к концу первого года занять 1 % рынка хлебобулочных изделий России, к концу второго года — 2 %, а к концу третьего

года — 5 %? Используя результаты решения практического задания 5 (тема 5), определите, сколько линий для производства булок хлеба понадобится как в первом, так и во втором случае с первого по третий год для того, чтобы достичь установленных стратегических целей.

II. Тестовые задания

1. Выбор производственного оборудования в бизнес-плане базируется на данных о:

- а) производительности оборудования;
- б) планируемом объеме выпуска продукции; в) мощности оборудования.

2. Основные фонды предприятия представляют собой:

- а) основные и оборотные средства;
- б) основные средства и незавершенное строительство;
- в) основные средства и нематериальные активы.

3. Что не находит отражения в производственном разделе бизнес-плана?

- а) планирование производственных ресурсов;
- б) планирование материально – технического снабжения;
- в) планирование риска; г) анализ себестоимости;
- д) оценка и прогнозирование рынка сбыта;
- е) расчет календарно–плановых нормативов;
- ж) планирование правовой поддержки;
- з) разработка маркетинговых стратегий и мероприятий;
- и) планирование финансовых ресурсов.

Вопросы к семинару по теме 7

- 1. План подготовительных мероприятий проекта.
- 2. Юридическая поддержка проекта.

3. График мероприятий по созданию бизнеса и освоению проекта.
4. Организационная структура управления организации.
5. Краткая характеристика членов совета директоров и высшего руководства организации (краткие биографические справки с указанием квалификации, послужного списка и опыта работы в данной сфере деятельности, контактные телефоны).
6. Фамилия, имя, отчество обладателя права подписи финансовых документов.
7. Распределение обязанностей между членами руководящего состава.
8. План мероприятий по дальнейшему развитию проекта в рамках функционирующего бизнеса.

Дидактический материал по теме

I. Практическое задание

Разработайте план производства и реализации сельскохозяйственной продукции используя данные Internet.

II. Тестовые задания

1. Входит ли в структуру бизнес-плана организационный и финансовый планы:

- а) да; б) нет; в) только организационный; г) только финансовый;
- д) только маркетинговый и план производства;

2. Проектирование организационной структуры управления предполагает планирование:

- а) управленческих групп; б) управленческих команд;
- в) связей между управленческими группами и командами;
- г) все ответы верны.

3. Выбрать верное утверждение:

- а) для реализации бизнес-плана важно, чтобы организационная структура управления соответствовала принятой стратегии и кадровой политики предприятия;
- б) организационная структура управления не является основанием для разработки штатного расписания;
- г) организационная структура управления служит основанием для разработки штатного расписания;

Вопросы к семинару по теме 8

1. Объем финансирования проекта, с указанием источников.
2. Финансовые результаты реализации инвестиционного проекта: распределение выручки, полученной от продажи продукции, и объем чистой прибыли по кварталам и годам.
3. Система налогообложения, имеющиеся льготы по уплате налогов и информация о системе налогообложения.
4. Потребность в привлеченных средствах.
5. Денежный поток от операционной деятельности (выручка от реализации, прочие и внереализационные доходы, в том числе поступления от средств, помещенных в дополнительные фонды; производственные издержки, налоги).
6. Денежный поток от инвестиционной деятельности (капитальные вложения, затраты на пусконаладочные работы, ликвидационные затраты в конце проекта, затраты на увеличение оборотного капитала и средства, вложенные в дополнительные фонды; продажа активов в течение и по окончании проекта, поступления за счет уменьшения оборотного капитала).

7. Денежный поток от финансовой деятельности (вложения собственного (акционерного) капитала и привлеченных средств (субсидий и дотаций, заемных средств, в том числе и за счет выпуска организацией собственных долговых ценных бумаг).

8. Затраты на возврат и обслуживание займов и выпущенных организацией долговых ценных бумаг на выплату дивидендов по акциям организации).

Дидактический материал по теме

1. Практическое задание

1. Предприятие производит изделие по цене 210 тыс. сом. Общие постоянные расходы на него – 2000 тыс. сом. Удельные переменные расходы в первом квартале – 160 тыс. сом. Во втором квартале цены на материалы снизились на 10%, что привело к снижению удельных переменных расходов на 10%. Определить, как повлияло на критический объем производства изменение цен на материалы.

2. Определите экономию на материальных затратах, если в плановом периоде норма расхода материала на единицу продукции составила 0,4 кг; цена – 15 тыс. сом./т, коэффициент использования материала $K_{и} = 0,8$. Фактический расход составил 0,4 кг; цена возросла до 16 тыс. сом./т, коэффициент использования материала увеличился до $K_{и} = 0,9$. Годовой объем производства продукции – 20

тыс. шт.

3. В фирме «Вектор» предусмотрен выпуск нового продукта Д. Рассчитайте по вариантам следующие виды прибыли: валовую, от продаж, до налогообложения, чистую. Проанализируйте полученные данные и сделайте вывод.

Вопросы к семинару по теме 9

1. Исходные данные для оценки эффективности инвестиционного проекта; расчет показателей общественной эффективности проекта; расчет показателей коммерческой эффективности проекта; оценка бюджетной эффективности проекта.

2. Основные методы оценки инвестиционных проектов (расчет чистого приведенного эффекта NPV, расчет срока окупаемости проекта PP, расчет внутренней нормы прибыли инвестиций IRR, расчет средней бухгалтерской нормы рентабельности, расчет индекса рентабельности инвестиций PI).

3. Анализ основных видов рисков.

4. Технологический риск (отработанность технологии, исправность и ремонтпригодность оборудования; наличие запасных частей, дополнительной оснастки и приспособлений; оснащенность инструментом; подготовка обслуживающего персонала; участие в монтаже оборудования зарубежных специалистов).

5. Организационный и управленческий риск (наличие и гарантия выполнения план-графика выполнения работ; наличие квалифицированного управленческого персонала).

6. Риск материально-технического обеспечения (оценка возможности перехода на альтернативное сырье; уровень входного контроля качества сырья).

7. Финансовый риск (оценка существующего финансового положения организации; вероятность неплатежей со стороны участников проекта; кредитный и процентный риск).

8. Экономические риски (устойчивость экономического положения организации к изменениям макроэкономического положения в стране; оценка последствий повышения тарифов и цен на стратегические ресурсы; возможность снижения платежеспособного спроса на продукцию; последствия ухудшения налогового климата).

9. Экологические риски (возможные штрафные санкции и их влияние на положение организации).

**5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ
УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ И РЕАЛИЗУЕМЫХ В
УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ КОМПЕТЕНЦИЙ.**

	ТРК		СРС		РРК		ИМ	
	Мин	Макс	Мин	Макс	мин	макс	Мин	Макс
Модуль	18	30	24	40	18	30	60	100
1								
Модуль	18	30	24	40	18	30	60	100
2								

6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ.

6.1. Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях.

Интерактивная лекция. Заранее разрабатывается на компьютере в приложении Power Point программы Office необходимое количество слайдов теоретического материала, дополняя видеoinформацию на них звуковым сопровождением и элементами анимации. Важным условием проведения интерактивной лекции является также наличие специализированной аудитории, оснащенной компьютерной техникой и современными средствами публичной демонстрации визуального и звукового учебного материала. В процессе чтения лекции преподаватель эпизодически представляет информацию на слайде в качестве иллюстрации. Это способствует лучшему усвоению учебного материала студентами.

Дистанционная технология обучения. Организация учебной работы осуществляется с помощью Автоматизированной система AVN, которая представляет собой функционально полный сетевой распределенный комплекс программного обеспечения. Система обеспечивает дистанционного обучения студентов через локальную сеть или Интернет. Возможности системы состоят в следующем:

- Электронные курсы лекций
- Два варианта тестирования: промежуточное (с возможностью самообучения) и контрольное (с возможностью ограничения времени и автоматическим выставлением оценки).
- Общение студентов с тьюторами (открытое или индивидуальное) в виде коллоквиума или форума.
- Система сообщений с возможностью отправки сообщения отдельному студенту, группе или всем пользователям системы, отправка сообщения от студента к студенту с предварительным поиском адресата.

Используются традиционные технологии проведения лекций и практических занятий в аудиториях, а также чтение лекций с использованием слайдов (интерактивная лекция). Все методические материалы для прохождения дисциплины отражены в автоматизированной системе AVN.

Кейс-метод. Для проведения практических и лабораторных работ используется кейс-метод. Организация (порядок) работы по кейс-методу осуществляется следующим образом:

- Подготовка к занятию преподавателем и студентами

- Организационная часть. Выдача кейса.
- Индивидуальная самостоятельная работа студентов с кейсом. Получение дополнительной информации.
- Проверка усвоения теоретического материала по теме.
- Работа студентов в малых группах.
- Дискуссия (коллективная работа студентов).
- Оформление студентами итогов работы.
- Подведение итогов преподавателем.

6.2 Критерии оценки знаний при защите СРС

СРС считается допуском к сдаче зачета (экзамена). Во время защиты студент должен ответить на все вопросы и замечания руководителя, продемонстрировать знание изученного вопроса, свободное владение всеми источниками информации, использованными для ее написания, и своими знаниями подтвердить самостоятельность выполнения работы

Оценка «зачтено» выставляется в том случае, если работа выполнена в соответствии с установленными требованиями и выполнены в целом все задания

Оценка «не зачтено» выставляется в том случае, если работа выполнена не в соответствии с установленными требованиями и не выполнены в целом все задания

6.3 Критерии оценки знаний при сдаче экзамена

Экзамен по дисциплине сдается в виде письменных ответов по билетам дисциплины, с последующим устным ответом.

Оценка «отлично» выставляется в том случае, если все ответы на билет и на дополнительные вопросы студентом сданы без ошибок;

Оценка «хорошо» выставляется в том случае, если студент не отвечает на 1 вопрос из билета и на 1 дополнительный вопрос по билету;

Оценка «удовлетворительно» выставляется в том случае, если студент не отвечает на 2 вопроса из билет и на 2 дополнительных вопроса по билету;

Оценка «неудовлетворительно» выставляется в том случае, если студент не ответил ни на один вопрос из билета.

В билет входят 2 теоретических вопроса и 1 задача. Студент на экзамене вытаскивает билет, отвечает на экзаменационных листах (письменно), затем отвечает преподавателю на билет и дополнительные вопросы. Оценка за экзамен выставляется в электронную зачетно - экзаменационную ведомость.

7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

а) основная литература:

1. Заславская М.Д. Финансовый анализ [Электронный учебник]: Учебное пособие / М.Д. Заславская. М.: Дашков и К. 2013,- 296 с. Режим доступа: <http://iprbookshop.ru/14047>
2. Зильбертова Т. Н. Финансовый анализ [Электронный учебник]: Учебное пособие / Т. Н.Зильбертова, М.: Экзамен, 2010 - Режим доступа: <http://iprbookshop.ru/767> б) дополнительная литература:
3. Авен П. Революция Гайдара. История реформ 90-х из первых рук * П.Авен, А. Кох. – М.: Альпина Паблишер, 2013 – 472 с.
4. Дробышевская Т. Финансовый анализ СССР и России в конце XX века (1985-1999) / Т. Дробышевская, В. Мау, С. Шахов, А. Яник. – М.: МГУ, 2011 - 272 с.
5. Леклерк А. Русское влияние в Евразии. Геополитическая история от становления государства до времен Путина / А. Леклерк. – М.: Альпина Паблишер, 2014 – 368 с.
6. Мисько О.Н. Экономическая история. Учебник для бакалавров / О.Н. Мисько, Н.Л. Дружинин. – М.: Юрайт, 2014 – 591 с.
7. Рогатко С.А. История продовольствия России с древних времен до 1917 года. Историко-экономический взгляд на агропромышленное развитие Российской империи / С.А. Рогатко. –М.: Русская панорама, 2014 – 1096 с.
8. Старыгин А.В. История мировой экономики: учебное пособие для вузов: 15 рекомендовано методсоветом по направлению. Рос.акад. соц. Наук /А. В. Старыгин.- М.: КноРус, 2011. - 160 с.
9. Тимошина Т.М. Экономическая история зарубежных стран: учебное пособие / Т.М. Тимошина. – М.: Юстицинформ, 2012 –
10. Ковнир В.Н. Финансовый анализ России / В.Н. Ковнир. – М.: Логос, 2011 – 472 с.
11. Кузнецова О.Д.. Экономическая история. Учебник / О.Д. Кузнецова, И.Н. Шапкин, А.С. Квасов, Л.И.Пермякова. М.: Юрайт, 2014 – 538 с.
12. Тимошина Т.М. Экономическая история России / Т.М. Тимошина. – М.: Юстицинформ, 2011 – 424 с.
13. Фишуик А. Экономика за 30 секунд / А. Фишуик, К. Джорджиу, К Хьюстон, У. Мэришель. – М.: Рипол классик, 2014. – 160 с.
14. Шумпетер Й. Десять великих экономистов от Маркса до Кейнса [Электронный ресурс] / Шумпетер Й. — Электрон. текстовые данные.— М.: Издательство Института Гайдара, 2011.— 416 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/5759> — ЭБС «IPRbooks», по паролю.
15. Васильева, Людмила Сидоровна. В19 Анализ финансовой отчетности : учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. — Москва : КНОРУС, . — 274 с. — (Бакалавриат).
16. Дыбаль, Светлана Васильевна. Д87 Финансовый анализ: теория и практика + eПриложение: тесты : учебное пособие / С.В. Дыбаль, М.А. Дыбаль. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : КНОРУС, 2019. — 328 с. — (Бакалавриат и магистратура).

ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО– ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Электронная информационно-образовательная среда АНО ВО "СЗТУ" (ЭИОС СЗТУ) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://edu.nwotu.ru/>
2. Учебно-информационный центр АНО ВО "СЗТУ" [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://lib.nwotu.ru:8087/jirbis2/>
3. Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/>
4. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://window.edu.ru>
5. Информационная системы доступа к электронным каталогам библиотек сферы образования и науки (ИС ЭКБСОН) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.vlibrary.ru/>.