

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Романчук Иван Сергеевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 25.04.2025 10:21:56
Уникальный программный ключ:
6319edc2b582ffda443f01d5779368d0957ac34f5cd074d81181530452479

Приложение к рабочей
программе дисциплины

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ
ПО ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Наименование дисциплины	<i>Экономический и инвестиционный анализ</i>
Направление подготовки/ Специальность	<i>38.03.01 Экономика</i>
Направление (профиль)/ Специализация	<i>Прикладная экономика ОП ВО</i>
Форма обучения	<i>очная</i>

*Разработчики: Зюбан Е. В., доцент кафедры экономической безопасности, системного анализа и контроля ФЭИ ТюмГУ
Сахно Ю. С., доцент кафедры экономической безопасности, системного анализа и контроля ФЭИ ТюмГУ*

1 Темы дисциплины для самостоятельного освоения обучающимися

Отсутствуют.

2 План самостоятельной работы:

№ п/п	Учебные встречи	Виды самостоятельной работы	Форма отчетности / контроля	Количество баллов	Рекомендуемый бюджет времени на выполнение (ак.ч.)
1.	Теоретические основы инвестиционного анализа	1. Подготовка к дискуссии	1. Дискуссия	-	2
		2. Подготовка доклада	2. Доклад	-	2
		3. Подготовка глоссария по основным терминам темы	3. Представление глоссария (термины, определения)	-	2
2.	Инвестиционный проект	1. Подготовка глоссария по основным терминам темы	1. Представление глоссария (термины, определения)	6	2
		2. Подготовка к практическому занятию	2. Защита групповой работы	-	4
3.	Финансово-математические основы инвестиционного проектирования. Наращение по простой процентной ставке. Дисконтирование и учет по простым	1. Подготовка к дискуссии	1. Дискуссия	-	2
		2. Подготовку к проекту	2. Представление проекта	-	2
		3. Подготовка глоссария по основным терминам темы	3. Представление глоссария (термины, определения)	-	2
4.	Оценки стоимости капитала инвестиционного проекта.	1. Подготовка к дискуссии	1. Дискуссия	-	2
		2. Подготовка глоссария по основным терминам темы	2. Представление глоссария (термины, определения)	-	2
		3. Подготовка к проекту	3. Представление проекта	-	2
5.	Основные критерии эффективности	1. Подготовка глоссария по	1. Представление	-	2

	инвестиционного проекта и методы их оценки	основным терминам темы	е глоссария (термины, определения)		
		2. Подготовка к практическому занятию	2. Защита групповой работы	-	4
6.	Оценка рисков и влияние инфляции на процесс инвестирования.	1. Подготовка эссе	1. Эссе	6	2
		2. Подготовка к докладу	2. Доклад	-	2
		3. Подготовка глоссария по основным терминам темы	3. Представление глоссария (термины, определения)	-	2
7.	Анализ финансовой устойчивости	1. Подготовка к практическому занятию	1. Защита групповой работы	-	4
		2. Подготовка к докладу	2. Доклад	-	2
		3. Подготовка глоссария по основным терминам темы	3. Представление глоссария (термины, определения)	-	2
8.	Анализ платежеспособности предприятия и ликвидности его баланса	1. Подготовка к практическому занятию	1. Защита групповой работы	-	6
		2. Подготовка к докладу	2. Доклад	-	2
		3. Подготовка глоссария по основным терминам темы	3. Представление глоссария (термины, определения)	-	2
9.	Анализ оборачиваемости и расчетной дисциплины	1. Подготовка эссе	1. Эссе	-	2
		2. Подготовка к докладу	2. Доклад	-	2
11.	Анализ финансовых результатов	1. Подготовка эссе	1. Эссе	6	2

		2. Подготовка к докладу	2. Доклад	-	2
		3. Подготовка глоссария по основным терминам темы	3. Представление глоссария (термины, определения)	-	2
12.	Оценка вероятности банкротства	1. Подготовка эссе	1. Эссе	-	3
		2. Подготовка к докладу	2. Доклад	-	2
		3. Подготовка глоссария по основным терминам темы	3. Представление глоссария (термины, определения)	-	5
13.	Подготовка к дифференцированному зачету	Изучение материалов по дисциплине по вопросам к дифференцированному зачету	-		18
	Итого			18	92

3. Требования и рекомендации по выполнению самостоятельных работ обучающихся, критерии оценивания

Вид: Подготовка к докладу

Краткая характеристика: продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы.

Рекомендации по выполнению: Доклад должен включать следующим параметрам:

- актуальность, четкость изложения материала,
- приводимые доказательства логичны и сопровождаются грамотной аргументацией,
- приводятся различные точки зрения и их личная оценка.

Темы докладов, предлагаемые студентам в рамках встречи «Теоретические основы инвестиционного анализа»:

1. Портфельная теория и модель Марковица. Основные принципы диверсификации портфеля.
2. Модель оценки капитальных активов (CAPM) Формула CAPM и её практическое применение.
3. Метод дисконтированных денежных потоков (DCF) Принципы и ограничения метода.
4. Коэффициент бета и оценка систематического риска. Роль коэффициента бета в инвестиционном анализе.
5. Сценарное моделирование и анализ чувствительности Применение методов для оценки неопределенности в проектах.
6. Реальные опционы в инвестиционном анализе. Понятие и примеры использования реальных опционов.
7. Фундаментальный анализ и его роль в выборе инвестиций. Ключевые показатели и методы фундаментального анализа.
8. Чистая приведённая стоимость (NPV) и внутренняя норма доходности (IRR) Критерии оценки эффективности инвестиций.
9. ESG-инвестиции и устойчивое развитие. Факторы окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления в инвестициях.
10. Активное и пассивное управление инвестициями. Преимущества и недостатки различных стратегий управления.

Темы докладов, предлагаемые студентам в рамках встречи «Оценка рисков и влияние инфляции на процесс инвестирования».

1. Инфляция и её влияние на реальную доходность инвестиций
 - Механизмы воздействия инфляции на номинальную и реальную доходность.
 - Способы защиты от инфляционных рисков.
2. Виды инвестиционных рисков и их классификация
 - Рыночные риски, кредитные риски, валютные риски и другие типы рисков.
 - Методы оценки и минимизации этих рисков.
3. Коэффициент бета и инфляция: взаимосвязь и последствия
 - Как инфляция влияет на коэффициент бета и систематический риск.
 - Анализ чувствительности портфелей к изменениям уровня инфляции.
4. Использование реальных опционов для хеджирования инфляционных рисков
 - Теория реальных опционов и её применение в условиях инфляции.
 - Примеры использования реальных опционов в управлении рисками.

5. Влияние инфляции на оценку будущих денежных потоков (DCF-анализ)
 - Учет инфляции в прогнозах денежных потоков.
 - Корректировка ставок дисконтирования в условиях изменяющейся инфляции.
6. Стратегии хеджирования инфляционных рисков через деривативы
 - Фьючерсы, опционы и свопы как инструменты хеджирования.
 - Пример применения деривативных инструментов для защиты от инфляции.
7. Инфляция и валютные курсы: влияние на международные инвестиции
 - Валютные риски и их связь с инфляцией.
 - Управление валютными рисками в международных инвестициях.
8. Инфляция и ESG-инвестиции: новые вызовы и возможности
 - Влияние инфляции на устойчивость компаний и их ESG-показатели.
 - Адаптация ESG-стратегий к условиям высокой инфляции.
9. Макроэкономическая нестабильность и инфляционные ожидания инвесторов
 - Роль макроэкономической политики в формировании инфляционных ожиданий.
 - Реакция рынков на изменения в денежно-кредитной политике.
10. Исторические примеры кризисов, связанных с инфляцией, и уроки для современных инвесторов
 - Анализ исторических случаев гиперинфляции и их последствий для финансовых рынков.
 - Выводы и рекомендации для современного инвестиционного процесса.

Темы докладов, предлагаемые студентам в рамках встречи «Анализ финансовой устойчивости»

1. Показатели ликвидности и их роль в оценке финансовой устойчивости компании
 - Коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности.
 - Анализ динамики показателей ликвидности.
2. Анализ структуры капитала и финансового рычага
 - Соотношение собственного и заемного капитала.
 - Влияние финансового рычага на финансовую устойчивость.
3. Оценка платежеспособности компании: краткосрочные и долгосрочные обязательства
 - Показатели покрытия процентов и долговой нагрузки.
 - Прогнозирование способности компании обслуживать долги.
4. Анализ рентабельности и её влияние на финансовую устойчивость
 - Ключевые показатели рентабельности: ROE, ROI, ROS.
 - Связь между рентабельностью и финансовыми результатами компании.
5. Коэффициенты оборачиваемости активов и их значение для финансовой устойчивости
 - Оборачиваемость запасов, дебиторской задолженности, оборотного капитала.
 - Оптимизация оборачиваемости для повышения финансовой устойчивости.
6. Прогнозирование денежных потоков и управление кассовыми разрывами
 - Методы прогнозирования денежных потоков.
 - Управление ликвидностью и предотвращение кассовых разрывов.
7. Долговая нагрузка и её влияние на финансовую устойчивость
 - Уровень долговой нагрузки и его допустимые значения.
 - Стратегии управления долговым бременем.

8. Финансовый анализ в условиях кризиса: меры по поддержанию устойчивости
 - Антикризисные меры и стратегии.
 - Опыт компаний, успешно преодолевших финансовые трудности.
9. Риски и угрозы финансовой устойчивости: внешние и внутренние факторы
 - Макроэкономические риски, отраслевые особенности, управленческие ошибки.
 - Меры по снижению рисков и повышению устойчивости.
10. Практические кейсы анализа финансовой устойчивости российских и зарубежных компаний
 - Сравнительный анализ финансовой устойчивости разных компаний.
 - Выводы и рекомендации для улучшения финансовой устойчивости.

Темы докладов, предлагаемые студентам в рамках встречи «Анализ платежеспособности предприятия и ликвидности его баланса»

1. Показатели ликвидности баланса: их сущность и интерпретация
 - Коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности.
 - Анализ динамики показателей ликвидности.
2. Методы оценки платежеспособности предприятия
 - Классические и альтернативные подходы к оценке платежеспособности.
 - Применение коэффициентов покрытия обязательств.
3. Анализ структуры оборотных средств и их влияние на ликвидность баланса
 - Состав и структура оборотных активов.
 - Оптимизация управления запасами, дебиторской задолженностью и денежными средствами.
4. Краткосрочная и долгосрочная платежеспособность: различия и взаимосвязи
 - Оценка краткосрочной и долгосрочной платежеспособности.
 - Взаимосвязь между показателями ликвидности и платежеспособности.
5. Факторы, влияющие на платежеспособность предприятия
 - Внешние и внутренние факторы, определяющие уровень платежеспособности.
 - Роль менеджмента и стратегического планирования.
6. Прогнозирование платежеспособности на основе анализа денежных потоков
 - Методы прогнозирования денежных потоков.
 - Использование прогноза денежных потоков для оценки будущей платежеспособности.
7. Антикризисные меры по улучшению платежеспособности и ликвидности баланса
 - Стратегии оптимизации структуры капитала.
 - Управление затратами и повышение операционной эффективности.
8. Практические кейсы анализа платежеспособности российских предприятий
 - Примеры успешного и неудачного управления платежеспособностью.
 - Выводы и рекомендации для улучшения ситуации.
9. Сравнительный анализ методик оценки платежеспособности в российской и международной практике
 - Особенности национальных стандартов бухгалтерского учета.
 - Международные стандарты оценки платежеспособности.
10. Влияние налоговых факторов на платежеспособность предприятия
 - Налоговая нагрузка и её влияние на денежные потоки.
 - Оптимизация налоговой политики для поддержания платежеспособности.

Темы докладов, предлагаемые студентам в рамках встречи «Анализ оборачиваемости и расчетной дисциплины»

1. Оборачиваемость активов: понятие, методы расчета и интерпретации
 - Основные показатели оборачиваемости: общая оборачиваемость активов, оборачиваемость запасов, дебиторской и кредиторской задолженности.
 - Влияние оборачиваемости на финансовое состояние предприятия.
2. Расчетная дисциплина: понятие, цели и задачи
 - Значимость соблюдения расчетной дисциплины для обеспечения финансовой стабильности предприятия.
 - Методы контроля и мониторинга расчетной дисциплины.
3. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности
 - Факторы, влияющие на оборачиваемость дебиторской задолженности.
 - Методы ускорения сбора дебиторской задолженности.
4. Оптимизация оборачиваемости запасов
 - Проблемы избыточных и недостаточных запасов.
 - Стратегии управления запасами для повышения оборачиваемости.
5. Влияние оборачиваемости на рентабельность бизнеса
 - Прямая зависимость между скоростью оборота активов и уровнем прибыли.
 - Примеры увеличения рентабельности за счет улучшения оборачиваемости.
6. Нарушения расчетной дисциплины: причины и последствия
 - Типичные нарушения расчетной дисциплины и их влияние на бизнес-процессы.
 - Меры по предотвращению нарушений и восстановлению расчетной дисциплины.
7. Эффективное управление кредиторской задолженностью
 - Оборачиваемость кредиторской задолженности и её влияние на финансовое положение компании.
 - Оптимизация сроков погашения кредиторской задолженности.
8. Практические кейсы анализа оборачиваемости и расчетной дисциплины российских предприятий
 - Примеры успешного и неудачного управления оборачиваемостью и расчетной дисциплиной.
 - Выводы и рекомендации для улучшения ситуации.
9. Информационные системы для управления оборачиваемостью и расчетной дисциплиной
 - Современные программные решения для автоматизации анализа оборачиваемости и контроля расчетной дисциплины.
 - Преимущества внедрения информационных систем.
10. Правовые аспекты расчетной дисциплины
 - Законодательство, регулирующее вопросы расчетной дисциплины.
 - Ответственность за нарушение расчетной дисциплины.

Темы докладов, предлагаемые студентам в рамках встречи «Анализ финансовых результатов»

1. Анализ доходов и расходов предприятия
 - Структура доходов и расходов.
 - Факторы, влияющие на изменение доходов и расходов.
2. Анализ валовой прибыли и маржинального дохода
 - Расчет и интерпретация показателей валовой прибыли и маржинального дохода.
 - Влияние ценовой политики и себестоимости продукции на эти показатели.
3. Анализ чистой прибыли и рентабельности продаж
 - Показатель чистой прибыли и его значимость для оценки эффективности работы предприятия.

- Анализ рентабельности продаж и способы её повышения.
- 4. Анализ структуры и динамики прибыли до налогообложения
 - Составляющие прибыли до налогообложения.
 - Причины изменения прибыли до налогообложения.
- 5. Анализ финансовых коэффициентов: рентабельность активов (ROA), рентабельность собственного капитала (ROE)
 - Методы расчета и интерпретации ключевых финансовых коэффициентов.
 - Влияние различных факторов на эти показатели.
- 6. Анализ факторов, влияющих на финансовый результат
 - Внутренние и внешние факторы, оказывающие воздействие на финансовые результаты.
 - Возможности управления этими факторами.
- 7. Анализ отклонений фактических финансовых результатов от плановых
 - Причины возникновения отклонений.
 - Методы анализа и коррекции отклонений.
- 8. Анализ эффективности использования прибыли
 - Распределение прибыли: дивиденды, реинвестирование, резервные фонды.
 - Оптимизация распределения прибыли для достижения стратегических целей.
- 9. Практические кейсы анализа финансовых результатов российских предприятий
 - Примеры успешного и неудачного управления финансовыми результатами.
 - Выводы и рекомендации для улучшения ситуации.
- 10. Сравнительный анализ финансовых результатов конкурентов
 - Методы сравнения финансовых результатов с конкурентами.
 - Выводы и предложения по улучшению конкурентоспособности.

Темы докладов, предлагаемые студентам в рамках встречи «Оценка вероятности банкротства»

1. Методы оценки вероятности банкротства: классический подход и современные разработки
 - Традиционные модели оценки вероятности банкротства (например, Z-счёт Альтмана).
 - Новые подходы и инновационные методы.
2. Анализ финансовых коэффициентов для оценки вероятности банкротства
 - Основные финансовые коэффициенты, используемые для оценки риска банкротства.
 - Интерпретация значений коэффициентов и их динамика.
3. Прогнозирование банкротства на основе анализа денежных потоков
 - Важность анализа денежных потоков для оценки финансового состояния компании.
 - Прогнозирование будущих денежных потоков и их влияние на вероятность банкротства.
4. Модели предсказания банкротства: сравнение и выбор оптимальной модели
 - Сравнение различных моделей предсказания банкротства (Z-счёт Альтмана, модель Бивера и др.).
 - Выбор наиболее подходящей модели для конкретной отрасли или компании.
5. Факторы, влияющие на вероятность банкротства: внутренние и внешние
 - Анализ внутренних факторов (управленческих ошибок, неэффективного использования ресурсов и т.д.).

- Влияние внешних факторов (изменения экономической конъюнктуры, законодательные изменения и пр.).
- 6. Практические кейсы оценки вероятности банкротства российских предприятий
 - Примеры успешного и неудачного управления финансовым состоянием.
 - Выводы и рекомендации для предотвращения банкротства.
- 7. Антикризисные меры и стратегии для предотвращения банкротства
 - Ранняя диагностика проблем и разработка антикризисных планов.
 - Примеры эффективных мер по предотвращению банкротства.
- 8. Роль аудита и внутреннего контроля в оценке вероятности банкротства
 - Значимость независимой проверки финансового состояния компании.
 - Рекомендации по улучшению системы внутреннего контроля.
- 9. Социально-экономические последствия банкротства
 - Влияние банкротства на сотрудников, кредиторов и общество в целом.
 - Экономические и социальные издержки банкротства.
- 10. Законодательные аспекты процедуры банкротства в России
 - Правовое регулирование процедур банкротства.
 - Изменения в законодательстве и их влияние на оценку вероятности банкротства.

Вид: Подготовку к проекту

Краткая характеристика: продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой систематизацию данных по теме исследования, определение проблем и направлений решения.

Рекомендации по выполнению:

- изложение материалов проекта четкое, ясно поставлена цель, определены проблемы;
- приводимые доказательства логичны, аргументированы;
- приводятся рекомендации по решению проблем и дается оценка этих рекомендаций.

Темы проектов, рекомендуемые к выполнению в рамках встречи «Финансово-математические основы инвестиционного проектирования. Нарращение по простой процентной ставке. Дисконтирование и учет по простым»:

1. Нарращение капитала по простой процентной ставке: практические расчеты и примеры
 - Исследование влияния различных параметров (процентной ставки, срока вложений) на конечную сумму накоплений.
 - Разработка программного калькулятора для вычисления наращенного капитала.
2. Дисконтирование денежных потоков по простой процентной ставке
 - Определение современной стоимости будущих платежей.
 - Сравнение различных методов дисконтирования и их применимости в зависимости от условий.
3. Простой и сложный проценты: сравнительный анализ
 - Выявление различий между методами начисления простых и сложных процентов.
 - Примеры ситуаций, когда предпочтительнее использовать тот или иной метод.
4. Проектирование инвестиционной программы с учетом простых процентов

- Создание модели инвестиционного плана с различными вариантами вкладов и выплат.
- Анализ чувствительности модели к изменению исходных параметров.

Темы проектов, рекомендуемые к выполнению в рамках встречи «Оценки стоимости капитала инвестиционного проекта.»

1. Оценка средневзвешенной стоимости капитала (WACC) для различных отраслей
 - Исследование специфики расчета WACC для компаний в различных секторах экономики.
 - Анализ влияния структуры капитала на стоимость капитала.
2. Анализ стоимости собственного капитала методом CAPM
 - Применение модели ценообразования капитальных активов (CAPM) для оценки стоимости собственного капитала.
 - Оценка систематического риска и его влияние на требуемую норму доходности.
3. Оценка стоимости заемного капитала с учетом налогового щита
 - Учёт эффекта налогового щита при расчёте стоимости заемного капитала.
 - Пример расчета для конкретного инвестиционного проекта.
4. Сравнительная оценка различных методов определения стоимости капитала
 - Сравнение традиционных методов (WACC, CAPM) с альтернативными подходами (модель Гордона, модель APТ).
 - Преимущества и недостатки каждого метода.

Вид: Подготовка эссе

Краткая характеристика: Эссе представляет собой средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций, и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Рекомендации по выполнению:

- объем эссе - 3 листа 14 шрифт Times New Roman, 1,5 интервал.
- эссе, должно содержать полное обоснование актуальности проблемы, затронутой в теме, критический анализ позиций экономистов по теме, авторскую позицию.

Темы эссе рекомендуемы при подготовке к встрече «Оценка рисков и влияние инфляции на процесс инвестирования.»:

1. Инфляция и реальная доходность инвестиций: анализ и способы защиты
 - Рассмотрите, как инфляция влияет на номинальную и реальную доходность инвестиций.
 - Опишите методы защиты от инфляционного риска, такие как индексация доходов, инвестиции в активы с защитой от инфляции и другие.
2. Влияние инфляции на оценку будущих денежных потоков (DCF-анализ)
 - Проанализируйте, каким образом инфляция может исказить прогнозы денежных потоков и привести к ошибочным оценкам.
 - Объясните, как правильно учитывать инфляцию в процессе дисконтированного анализа денежных потоков.

3. Стратегии хеджирования инфляционных рисков через деривативные инструменты
 - Исследуйте возможности использования фьючерсов, опционов и свопов для хеджирования инфляционных рисков.
 - Приведите примеры успешного применения таких стратегий в реальном мире.
4. Инфляция и валютные курсы: влияние на международные инвестиции
 - Изучите взаимосвязь между инфляционными процессами и колебаниями валютных курсов.
 - Подчеркните важность учета валютных рисков при осуществлении международных инвестиций.
5. Инфляция и ESG-инвестиции: новые вызовы и возможности
 - Определите, как инфляция может повлиять на устойчивость компаний и их ESG-показатели.
 - Обсудите, какие адаптационные стратегии могут быть использованы для сохранения эффективности ESG-инвестиций в условиях инфляции.
6. Психологические аспекты восприятия риска инвесторами в условиях инфляции
 - Раскройте, как когнитивные искажения и эмоциональные реакции влияют на восприятие риска инвесторами в период высокой инфляции.
 - Предложите стратегии снижения субъективного восприятия риска.
7. Роль макроэкономической политики в формировании инфляционных ожиданий инвесторов
 - Проанализируйте, как денежно-кредитная политика центральных банков и фискальная политика государства формируют инфляционные ожидания у инвесторов.
 - Оцените реакцию финансовых рынков на изменения в этой политике.
8. Исторические примеры кризисов, связанных с инфляцией, и уроки для современных инвесторов
 - Представьте исторические случаи гиперинфляции и проанализируйте их последствия для финансовых рынков.
 - Сделайте выводы и дайте рекомендации для современного инвестиционного процесса.

Темы эссе рекомендуемы при подготовке к встрече «Анализ оборачиваемости и расчетной дисциплины»

1. Значение оборачиваемости активов для устойчивого развития компании
 - Обсуждение роли оборачиваемости активов в обеспечении стабильного финансового положения компании.
 - Примеры положительных эффектов улучшения оборачиваемости на общий успех бизнеса.
2. Расчетная дисциплина как основа финансового здоровья организации
 - Анализ важности соблюдения расчетной дисциплины для поддержания ликвидности и платежеспособности компании.
 - Описание возможных последствий несоблюдения расчетной дисциплины.
3. Оптимизация оборачиваемости дебиторской задолженности: стратегии и методы
 - Исследование способов ускорения сбора дебиторской задолженности.
 - Оценка эффективности различных методов управления дебиторской задолженностью.

4. Влияние оборачиваемости запасов на рентабельность бизнеса
 - Анализ связи между скоростью оборота запасов и уровнем прибыли компании.
 - Примеры увеличения рентабельности за счет улучшения оборачиваемости запасов.
5. Причины и последствия нарушений расчетной дисциплины
 - Рассмотрение типичных причин нарушений расчетной дисциплины и их влияния на бизнес-процессы.
 - Меры по предотвращению нарушений и восстановлению расчетной дисциплины.
6. Эффективное управление кредиторской задолженностью: баланс интересов
 - Обсуждение принципов управления кредиторской задолженностью для поддержания оптимального уровня ликвидности.
 - Рекомендации по оптимизации сроков погашения кредиторской задолженности.
7. Роль информационных систем в управлении оборачиваемостью и расчетной дисциплиной
 - Изучение возможностей современных программных решений для автоматизации анализа оборачиваемости и контроля расчетной дисциплины.
 - Преимущества внедрения информационных систем для повышения эффективности управления.
8. Правовые аспекты расчетной дисциплины: ответственность и регулирование
 - Анализ законодательства, регулирующего вопросы расчетной дисциплины.
 - Ответственность за нарушение расчетной дисциплины и правовые механизмы защиты прав участников хозяйственных отношений.

Темы эссе рекомендуемы при подготовке к встрече «Анализ финансовых результатов»

1. Анализ доходов и расходов предприятия: ключевые факторы успеха
 - Обсуждение структуры доходов и расходов компании.
 - Анализ факторов, влияющих на изменение доходов и расходов.
2. Валовая прибыль и маржинальный доход: пути к увеличению
 - Исследование путей увеличения валовой прибыли и маржинального дохода.
 - Примеры успешных стратегий повышения маржи.
3. Чистая прибыль и рентабельность продаж: критерии оценки эффективности
 - Анализ значимости чистой прибыли и рентабельности продаж для оценки эффективности работы предприятия.
 - Методы повышения рентабельности продаж.
4. Структура и динамика прибыли до налогообложения: факторы влияния
 - Исследование составляющих прибыли до налогообложения.
 - Анализ причин изменения прибыли до налогообложения и меры по стабилизации.
5. Рентабельность активов (ROA) и рентабельность собственного капитала (ROE): оценка эффективности использования ресурсов
 - Сравнение и интерпретация ключевых финансовых коэффициентов.
 - Влияние различных факторов на эти показатели и способы их улучшения.
6. Факторы, влияющие на финансовый результат: внутренний и внешний анализ
 - Идентификация внутренних и внешних факторов, оказывающих воздействие на финансовые результаты.
 - Возможности управления этими факторами для улучшения финансового результата.

7. Отклонения фактических финансовых результатов от плановых: причины и коррекция
 - Анализ причин возникновения отклонений между планируемыми и фактическими финансовыми результатами.
 - Методы анализа и коррекции отклонений.
8. Эффективность использования прибыли: распределение и реинвестирование
 - Обсуждение различных вариантов распределения прибыли: дивиденды, реинвестирование, резервные фонды.
 - Оптимизация распределения прибыли для достижения стратегических целей.
9. Сравнительный анализ финансовых результатов конкурентов: уроки и выводы
 - Методы сравнения финансовых результатов с конкурентами.
 - Выводы и предложения по улучшению конкурентоспособности на основе анализа.
10. Современный взгляд на анализ финансовых результатов: новые подходы и технологии
 - Обзор новых подходов и технологий в области анализа финансовых результатов.
 - Прогнозы относительно дальнейшего развития методов и инструментов анализа.

Вид: Подготовка к дискуссии

Краткая характеристика: Дискуссия — это целенаправленное обсуждение конкретного вопроса, сопровождающееся обменом мнениями, идеями между двумя и более лицами в целях подбора различных вариантов решения проблемы. Задача дискуссии - обнаружить различия в понимании вопроса и в споре установить истину.

Рекомендации для подготовки к дискуссии:

- сформулированная позиция раскрывает обозначенную проблематику, соответствует заданной теме;
- продемонстрирована самостоятельность суждений и сделанных выводов, сформулированная позиция характеризуется оригинальностью;
- продемонстрировано высокое владение материалом, четкая аргументация выводов и ответах;
- демонстрация достаточно высокого уровня культуры мышления, умения решать нестандартные задания;
- продемонстрированы навыки ораторского мастерства и умение выступать на публике.

1. Проблемы измерения и оценки инфляции в экономике
 - Как инфляция влияет на реальные доходы населения и инвестиционную активность?
 - Какие существуют методы борьбы с инфляцией? Их достоинства и недостатки.
2. Роль государственного регулирования в стимулировании инвестиций
 - Нужны ли государству активные меры поддержки частных инвестиций?
 - Какой должна быть роль государства в поддержке малого и среднего бизнеса?
3. Оценка эффективности инвестиционных проектов: традиционные и современные подходы
 - Сравнение классических методов оценки эффективности (NPV, IRR) с современными моделями (реальные опционы, сценарный анализ).

- Насколько адекватны классические методы в условиях высокой неопределенности?
- 4. Глобализация и её влияние на национальные экономики
 - Положительные и отрицательные стороны глобализации для развивающихся стран.
 - Как глобализация меняет структуру мировой экономики и инвестиционные потоки?
- 5. Экологическая устойчивость и ESG-инвестиции
 - Почему всё больше внимания уделяется ESG-факторам при принятии инвестиционных решений?
 - Есть ли конфликт между экологической устойчивостью и максимальной прибылью?
- 6. Цифровизация и её влияние на экономику и инвестиции
 - Как цифровые технологии меняют традиционные формы ведения бизнеса?
 - Какие новые возможности открываются перед инвесторами благодаря цифровизации?
- 7. Криптовалюты и блокчейн-технологии: будущее или пузырь?»
 - Стоит ли рассматривать криптовалюты как серьёзный инструмент для инвестиций?
 - Какие риски связаны с инвестициями в криптовалюту и блокчейн-проекты?
- 8. Корпоративное управление и его влияние на инвестиционную привлекательность компании
 - Как качество корпоративного управления сказывается на рыночной стоимости компании?
 - Какие элементы корпоративного управления являются ключевыми для привлечения инвесторов?
- 9. Экономические санкции и их влияние на международные инвестиции
 - Как санкции влияют на инвестиционные процессы в странах, против которых они введены?
 - Возможно ли найти обходные пути для продолжения инвестиций в санкционированные страны?
- 10. Малый и средний бизнес: проблемы и перспективы развития
 - Какие барьеры стоят на пути развития малого и среднего бизнеса в России?
 - Как государство может способствовать развитию этого сегмента экономики?
 -

Вид: Подготовка к практическим занятиям

Краткая характеристика – в ходе подготовки к практическим занятиям рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях, а также, при необходимости использовать информационные ресурсы, рекомендованные рабочей программой дисциплины.

Рекомендации для подготовки:

- систематизировать данные и оформить их в виде таблицы, отчета;
- определить ключевые вопросы в рамках определенной темы;
- опираться только на проверенные источники;
- использовать только точные данные.

В рамках подготовки к встрече «Инвестиционный проект», необходимо:

-Подготовить презентационные материалы (10-15 слайдов), отражающие основные аспекты проекта: цель, описание продукта/услуги, рынок и конкуренция, бизнес-модель, финансовые показатели (доходы, расходы, прогноз прибыли).

Разработать финансовую модель проекта в Excel, включающую расчеты окупаемости, рентабельности инвестиций (ROI), точки безубыточности и другие ключевые метрики. В рамках подготовки к встрече «Основные критерии эффективности инвестиционного проекта и методы их оценки», необходимо:

- Основные критерии эффективности инвестиционных проектов: чистая приведенная стоимость (NPV), внутренняя норма доходности (IRR), срок окупаемости (PP), индекс прибыльности (PI), коэффициент рентабельности инвестиций (ROI).
- Методы оценки: дисконтированные денежные потоки (DCF), сравнительный анализ, метод сценариев, анализ чувствительности.

В рамках подготовки к встрече «Анализ финансовой устойчивости», необходимо: Разработайте аналитический отчет, который включает:

Коэффициенты ликвидности (текущая ликвидность, быстрая ликвидность).

Показатели платежеспособности (долг/собственный капитал, покрытие процентов).

Индикаторы рентабельности (рентабельность активов, рентабельность собственного капитала).

Прогноз денежных потоков.

В рамках подготовки к встрече «Анализ платежеспособности предприятия и ликвидности его баланса», необходимо:

- Проанализировать текущее состояние платежеспособности и ликвидности предприятия.
- Идентифицировать слабые стороны и разработать стратегии для их устранения.
- Принять решения относительно дальнейших действий.

Вид: Подготовка глоссария по основным терминам темы

Краткая характеристика: словарь узкоспециализированных терминов в какой-либо отрасли знаний с толкованием, иногда переводом на другой язык, комментариями и примерами.

Рекомендации для подготовки и оформления:

- ясное толкование терминов;
- исключение двоякого прочтения определений, путаницы;
- могут быть включены расшифровки и сокращений и аббревиатур, используемых в дисциплине;
- объем 25-30 терминов, шрифт — Times New Roman, 14 кегль;
- в рамках одной темы может быть включено в глоссарий 5-7 терминов;
- оформлено может быть в виде таблицы.

Рекомендации по самоподготовке к промежуточной аттестации по дисциплине

Вопросы для самопроверки к дифференцированному зачету

1. Понятие финансового состояния предприятия, задачи анализа.
2. Бухгалтерская отчетность как информационная база анализа.
3. Методы финансового анализа
4. Анализ структуры и динамики х активов.
5. Анализ структуры пассива баланса.
6. Анализ наличия собственных оборотных средств.
7. Расчет потребности в собственном оборотном капитале и анализ причин его изменения.
8. Анализ платежеспособности предприятия.

9. Составление баланса ликвидности. Группировка актива и пассива баланса для целей анализа.
10. Система показателей ликвидности и расчет коэффициентов ликвидности.
11. Анализ движения денежных средств
12. Критерии оценки удовлетворительности структуры баланса.
13. Анализ абсолютной финансовой устойчивости предприятия.
14. Расчет коэффициентов финансовой устойчивости,
15. Отечественные методики определения вероятности банкротства.
16. Зарубежные модели анализа финансовой отчетности, возможность их использования в российской экономике.
17. Методика рейтингового анализа эмитентов.
18. Экономическая сущность оборачиваемости.
19. Система показателей эффективности использования оборотных средств.
20. Методика анализа дебиторской задолженности.
21. Методика анализа кредиторской задолженности
22. Сущность и состав отчета о финансовых результатов.
23. Анализ распределения и использования прибыли.
24. Учет фактора инфляции при оценке финансовых результатов.
25. Факторный анализ прибыли от продаж.
26. Анализ показателей экономической деловой активности.
27. Показатели финансовой деловой активности. Формула Дюпона.
28. Анализ эффективности использования заемного капитала.
29. Факторный анализ рентабельности активов и собственного капитала.
30. Анализ рентабельности производства.
31. Анализ рентабельности реализованной продукции.
32. Оценка рентабельности отдельных изделий.
33. Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ.
34. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
35. Предмет, объект, субъект, цели инвестирования.
36. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта.
37. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.
38. Понятие инвестиционного проекта. Приоритетный инвестиционный проект. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности.
39. Жизненный цикл инвестиционного проекта (описать стадии). Основопологающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов.
40. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
41. Эффективность участия в проекте. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
42. Денежные потоки инвестиционного проекта.
43. Классификация показателей эффективности реальных инвестиций.
- 44 Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Срок окупаемости).
45. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Коэффициент эффективности инвестиций).
46. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Норма прибыли на капитал).

47. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Метод приведенных затрат).
48. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Чистый приведенный эффект).
49. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Индекс рентабельности инвестиций).
50. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Внутренняя норма прибыли).
51. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Дисконтированный срок окупаемости).
52. Анализ альтернативных проектов.
53. Понятие и классификация инвестиционных рисков.
54. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска.
55. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска (Метод анализа чувствительности).
56. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска (Метод сценариев).
57. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
58. Сущность ценных бумаг. Задачи и информация для анализа, виды ценных бумаг.