

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Экономический факультет

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный банкинг

Кафедра «Аудит и экономический анализ»
экономического факультета

Образовательная программа
38.04.01 «Экономика»

Направленность (профиль)

«Финансовый аналитик»

Уровень высшего образования
Магистратура

Форма обучения
Очная, очно-заочная

Статус дисциплины: дисциплина по выбору

Махачкала, 2020 год

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный банкинг» составлена в 2020 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (уровень магистратуры), утвержденного приказом Минобрнауки РФ от 30 марта 2015 г. № 321.

Разработчик: кафедра «Аудит и экономический анализ» ДГУ к.э.н., доцент Ахмедова Л.А.

Рабочая программа дисциплины одобрена:
на заседании кафедры «Аудит и экономический анализ» от « 11 » марта 2020г.,
протокол № 7
Зав. кафедрой _____ Гаджиев Н.Г.
(подпись)

на заседании Методической комиссии экономического факультета
от « 16 » марта 2020 г., протокол № 7
Председатель _____ Сулейманова Д.А.
(подпись)

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно-методическим
управлением « 26 » марта 2020г. _____
(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел программы	Стр.
Аннотация рабочей программы дисциплины	4
1. Цели освоения дисциплины	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП магистратуры	5
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)	6
4. Объем, структура и содержание дисциплины	7
5. Образовательные технологии	12
6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов	12
7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины	15
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	21
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	23
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	23
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем	24
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	24

Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Инвестиционный банкинг» является дисциплиной по выбору образовательной программы магистратуры, по направлению 38.04.01 Экономика, профиль подготовки «Финансовый аналитик».

Дисциплина реализуется на экономическом факультете кафедрой «Аудит и экономический анализ».

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с разработкой стратегии и обеспечения конкурентоспособности компании.

Дисциплина «Инвестиционный банкинг» нацелена на формирование следующих компетенций выпускника: профессиональных ПК-9; ПК-10.

Преподавание дисциплины предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: лекции, практические занятия, самостоятельная работа.

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля успеваемости: текущего контроля в форме контрольной работы и промежуточного контроля в форме зачета.

Объем дисциплины 2 зачетные единицы, в том числе в академических часах по видам учебных занятий 72ч.

Очная форма обучения

Семестр	Учебные занятия								Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)
	Всего	в том числе							
		Контактная работа обучающихся с преподавателям					Самостоятельная работа	контроль	
		Всего	из них						
			Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	консультации			
2	72	22	6	-	16	-	50		зачет

Очно-заочная форма обучения

Семестр	Учебные занятия								Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)
	Всего	в том числе							
		Контактная работа обучающихся с преподавателям					Самостоятельная работа	контроль	
		Всего	из них						
			Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	консультации			
3	72	14	4	-	10	-	58		зачет

1. Цели освоения дисциплины

Цели освоения дисциплины соотносятся с общими целями ОПОП ВО по направлению: 38.04.01 Экономика.

Целями освоения дисциплины «Инвестиционный банкинг» формирование у обучающихся теоретических и практических знаний в области организации инвестиционной деятельности банков.

Конкретные задачи дисциплины состоят в освоении теоретической и нормативно–правовой базы осуществления инвестиционной деятельности банков; в овладении методологией организации инвестиционной деятельности банков; в приобретении навыков оценки эффективности инвестиционной деятельности банков.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП магистратуры

Дисциплина «Инвестиционный банкинг» относится к дисциплинам по выбору образовательной программы магистратуры по направлению 38.04.01 Экономика, профиль подготовки «Финансовый аналитик».

Данная дисциплина взаимосвязана с дисциплинами ОПОП: «Микроэкономика (продвинутый уровень)», «Макроэкономика» (продвинутый уровень), «Экономический анализ: современные концепции и прикладные исследования в различных отраслях», «Финансовый анализ бизнеса», «Моделирование бизнес-процессов».

Для освоения данной дисциплины необходимы знания источников экономической информации, способов составления аналитических таблиц, расчета и интерпретации экономических показателей, методов и приемов экономического анализа, этапов аналитической работы, особенностей организации бизнеса и предпринимательской деятельности в отдельных отраслях.

Освоение дисциплины «Инвестиционный банкинг» позволяет студентам анализировать результаты внутрихозяйственной деятельности организаций, использовать аналитическую информацию для диагностики предпринимательской деятельности и выработки управленческих решений в бизнесе с учетом его специфики.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)

Код компетенции из ФГОС ВО	Наименование компетенции из ФГОС ВО	Планируемые результаты обучения
ПК-9	способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	результате изучения дисциплины студент должен: Знать: - принципы и методы формирования и обработки исходной статистической информации в целях разработки инвестиционной стратегии; - назначение, экономическое содержание и методики расчета основных показателей, характеризующих риски при принятии решений инвестиционного характера; - современное состояние проблемы разработки инвестиционной стратегии банков в России. Уметь: - осуществлять поиск и анализ информации, необходимой для оценки эффективности инвестиционной деятельности банков; Владеть: - методиками расчета и анализа показателей, характеризующих эффективность инвестиционной деятельности банков
ПК-10	способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	Знать: - назначение, экономическое содержание и методики расчета основных показателей в целях разработки инвестиционной стратегии банков; Уметь: - моделировать и прогнозировать развитие опасных ситуаций, на основании чего вырабатывать рекомендации по разработке инвестиционной стратегии банков; Владеть: - навыками научного статистического анализа результатов деятельности, их взаимосвязи в целях разработки инвестиционной стратегии банков

4. Объем, структура и содержание дисциплины.

4.1. Объем дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 академических часов.

4.2. Структура дисциплины (форма обучения – очная).

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоя- тельную работу сту- дентов и трудоем- кость (в часах)				Формы текущего кон- троля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа, контроль	
	Модуль 1. Теоретические аспекты инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг							
1	Теоретические ас- пекты инвестицион- ной деятельности банков на рынке ценных бумаг	2	1-2	1	2	-	18	Опрос, тестирование
2	Инвестиционный портфель коммерче- ского банка	2	3-5	1	4	-	10	Опрос, тестирование, доклады
	Итого по модулю 1	2	1-7	2	6	-	28	Контрольная работа
	Модуль 2. Организация инвестиционной деятельности банков							
4	Фундаментальный анализ в инвестици- онной деятельности коммерческих бан- ков	2	8-9	1	2	-	8	Опрос, решение кейсов и задач
5	Технический анализ в инвестиционной деятельности ком- мерческих банков	2	10- 11	1	4	-	6	Опрос, решение кейсов и задач
6	Инвестиционная по- литика коммерче- ского банка	2	12- 13	2	4	-	8	Дискуссия, тестирование доклады
	Итого по модулю 2	2	8- 15	4	10	-	22	Контрольная работа
	ИТОГО	72		6	16	-	50	

4.3. Структура дисциплины (форма обучения – очно-заочная).

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоя- тельную работу сту- дентов и трудоем- кость (в часах)	Формы текущего кон- троля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной
----------	------------------------------	---------	-----------------	--	---

				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа, контроль	аттестации (по семестрам)
	<u>Модуль 1. Теоретические аспекты инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг</u>							
1	Теоретические аспекты инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг	3	1-2	1	2	-	10	Опрос, тестирование
2	Инвестиционный портфель коммерческого банка	3	3-5	1	2	-	10	Опрос, тестирование, доклады
	<i>Итого по модулю 1</i>	3	1-7	2	4	-	30	Контрольная работа
	<u>Модуль 2. Организация инвестиционной деятельности банков</u>							
4	Фундаментальный анализ в инвестиционной деятельности коммерческих банков	3	8-9	-	2	-	10	Опрос, решение кейсов и задач
5	Технический анализ в инвестиционной деятельности коммерческих банков	3	10-11	1	2	-	10	Опрос, решение кейсов и задач
6	Инвестиционная политика коммерческого банка	3	12-13	1	2	-	8	Дискуссия, тестирование доклады
	<i>Итого по модулю 2</i>	3	8-15	2	6	-	28	Контрольная работа
	ИТОГО	72		4	10	-	58	

4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам).

4.3.1. Содержание лекционных занятий по дисциплине.

<u>Модуль 1. Теоретические аспекты инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг</u>	
Теоретические аспекты инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг	Понятие инвестиционной деятельности коммерческого банка. Концепции инвестиционной деятельности банка в различных экономических учениях. Эволюция инвестиционной деятельности банков на различных этапах развития рынка ценных бумаг. Модели рынка ценных бумаг и роль банков в их функционировании. Критерии различия моделей рынка ценных бумаг.

	Роль инвестиционной деятельности банков в обеспечении инновационного развития на микро-, мезо- и макроуровне. Финансовые инструменты и их классификация. Инвестиционные качества финансовых инструментов. Классификация инвестиционных операций коммерческого банка с точки зрения целей инвестирования; с позиции объектов инвестирования; по назначению вложений; по источникам средств для инвестирования; по срокам вложений; по видам рисков, регионам, отраслям. Индикаторы эффективности инвестиционной деятельности коммерческих банков. Специфика инвестиционных операций банка с ценными бумагами
Инвестиционный портфель коммерческого банка	Понятие инвестиционного портфеля коммерческого банка. Инвестиционный портфель как совокупность ценных бумаг, выступающая как целостный объект управления. Особенности инвестиционных банковских портфелей. Функции инвестиционного портфеля ценных бумаг. Цели банка в процессе инвестирования в ценные бумаги. Альтернативность целей инвестирования. Типы и виды инвестиционных банковских портфелей. Принципы формирования инвестиционного портфеля как основа стратегии поведения банка на рынке ценных бумаг: общие и специальные (факультативные). Традиционный подход к формированию портфеля ценных бумаг. Современная портфельная теория. Этапы формирования инвестиционного портфеля коммерческим банком: комплексный анализ финансового рынка; формирование стартового портфеля; управление инвестиционным портфелем; реструктуризация портфеля. Активный и пассивный стиль управления инвестиционным портфелем. Критерии оценки эффективности инвестиционного портфеля. Показатели оценки эффективности портфеля ценных бумаг банка. Нормативное регулирование формирования инвестиционного банковского портфеля.
Модуль 2. Организация инвестиционной деятельности банков	
Фундаментальный анализ в инвестиционной деятельности коммерческих банков	Понятие и цель фундаментального анализа. Внутренняя (истинная, справедливая) стоимость ценной бумаги. Задачи фундаментального анализа. Основные положения фундаментального анализа. Уровни фундаментального анализа: макроэкономический, отраслевой и внутриотраслевой. Использование теории жизненных циклов в фундаментальном анализе. Этапы фундаментального анализа. Подходы, используемые в фундаментальном анализе: сравнительный и доходный. Показатели, применяемые в рамках сравнительного подхода. Дисконтирование денежного потока как метод доходного подхода в фундаментальном анализе. Ограничения использования фундаментального анализа
Технический анализ в инвестиционной деятельности коммерческих банков	Понятие и цель технического анализа. Понятие «движение рынка». Аксиомы технического анализа. Технический анализ как метод визуального исследования ценовых графиков. Математические модели технического анализа. Методы технического анализа: метод Хетча; метод, основанный на предположении об относительной устойчивости роста стоимости ценных бумаг; метод графического и фактографического анализа. Принципы графического анализа: принцип отражения; принцип

	тренда; принцип повторяемости. Инструменты технического анализа. Допущения и ограничения технического анализа. Информационная база технического анализа
Инвестиционная политика коммерческого банка	Понятие и цель инвестиционной политики банка. Факторы, влияющие на формирование инвестиционной политики банка. Принципы формирования инвестиционной политики банка: диверсификация активов; ликвидность активов; возвратность активов; доходность активов. Аксиомы разработки инвестиционной политики банка. Содержание инвестиционной политики банка. Взаимосвязь инвестиционной политики с инвестиционной стратегией и инвестиционной тактикой. Понятие инвестиционной стратегии. Типы и виды инвестиционных стратегий банка. Роль управления инвестиционными рисками в реализации инвестиционной политики. Классификация инвестиционных рисков банка. Инструменты минимизации инвестиционных рисков банка

4.3.2. Содержание практических занятий по дисциплине.

<u>Модуль 1. Теоретические аспекты инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг</u>	
Теоретические аспекты инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг	Понятие инвестиционной деятельности коммерческого банка. Концепции инвестиционной деятельности банка в различных экономических учениях. Эволюция инвестиционной деятельности банков на различных этапах развития рынка ценных бумаг.
Инвестиционный портфель коммерческого банка	Понятие инвестиционного портфеля коммерческого банка. Типы и виды инвестиционных банковских портфелей. Современная портфельная теория. Нормативное регулирование формирования инвестиционного банковского портфеля.
<u>Модуль 2. Организация инвестиционной деятельности банков</u>	
Фундаментальный анализ в инвестиционной деятельности коммерческих банков	Понятие и цель фундаментального анализа. Подходы, используемые в фундаментальном анализе: сравнительный и доходный. Ограничения использования фундаментального анализа
Технический анализ в инвестиционной деятельности коммерческих банков	Понятие и цель технического анализа. Принципы графического анализа: принцип отражения; принцип тренда; принцип повторяемости. Инструменты технического анализа. Информационная база технического анализа
Инвестиционная политика коммерческого банка	Понятие и цель инвестиционной политики банка. Содержание инвестиционной политики банка. Классификация инвестиционных рисков банка. Инструменты минимизации инвестиционных рисков банка

5. Образовательные технологии

Современные образовательные технологии в преподавании дисциплины «Инвестиционный банкинг» ориентированы на реализацию инновационных методов обучения как слагаемых учебного процесса, учитывают преимущества компетентностного подхода к изучению дисциплины и обеспечивают повышение качества знаний, необходимых для формирования соответствующих профессиональных компетенций.

Для проведения лекционных и практических занятий используются различные образовательные технологии с использованием активных и интерактивных форм обучения.

Лекции проводятся с использованием средств визуализации лекционного материала (мультимедийных презентаций) и применением таких методов и технологий, как тематическая дискуссия, проблемная лекция, обзорная лекция, лекция-информация с использованием фактических данных и т.п.

При ведении практических занятий по данной дисциплине используются такие стандартные методы обучения, как тестирование, фронтальный опрос, индивидуальный опрос, решение кейса задач, метод малых групп и т.п. При проведении практических занятий в интерактивной форме используются следующие методы: анализ конкретных ситуаций, тематическая групповая дискуссия, деловая игра, блиц-опрос, проблемный семинар, научный кружок.

К участию в проведении занятий привлекаются также представители российских компаний, государственных и общественных организаций.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов.

Для теоретического и практического усвоения дисциплины большое значение имеет самостоятельная работа студентов, она осуществляется студентами индивидуально и под руководством преподавателя.

Самостоятельная работа по дисциплине, предусмотренная учебным планом в объеме 50 часов, направлена на более глубокое усвоение изучаемого курса, формирование навыков исследовательской работы и ориентирование студентов на умение применять теоретические знания на практике.

Основными видами самостоятельной работы студентов в рамках освоения дисциплины «Инвестиционный банкинг» выступают следующие:

- 1) проработка учебного материала;
- 2) работа с электронными источниками;
- 3) выполнение кейс-заданий и решение задач;
- 4) обработка аналитических данных;
- 5) подготовка докладов к участию в тематических дискуссиях;
- 6) работа с тестами и вопросами;
- 7) подготовка докладов и презентаций.

Виды и формы контроля самостоятельной работы студентов в рамках освоения дисциплины «Инвестиционный банкинг»

Разделы дисциплины	Виды самостоятельной работы (и ссылки на литературу ¹)	Количество часов	Форма контроля
<u>Теоретические аспекты инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг</u>	проработка учебного материала, работа с электронными источниками, подготовка докладов к участию в тематических дискуссиях, работа с тестами и вопросами, написание докладов, подготовка презентаций (1,2,3,6,7,9)	28	Дискуссия, опрос, проверка домашнего задания, презентация докладов
<u>Организация инвестиционной деятельности банков</u>	проработка учебного материала, работа с электронными источниками, решение задач, выполнение кейс-заданий, обработка аналитических данных, подготовка докладов к участию в тематических дискуссиях, работа с тестами и вопросами, написание докладов, подготовка презентаций (1,2,3,4,5,6,7,8,9)	22	Дискуссия, опрос, проверка домашнего задания, презентация докладов
Итого		50	

Написание доклада используется в учебном процессе с целью развития у студентов умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов. С помощью рефератов студент глубже изучает разделы и темы дисциплины, учится логически мыслить, оформлять, докладывать, презентовать и защищать результаты самостоятельно проведенного научного исследования.

Процесс подготовки доклада включает:

- выбор темы;
- подбор специальной литературы и иных источников, их изучение;
- написание и оформление текста (5-15 машинописных страниц);
- подготовка тезисов доклада (на 7-10 минут);
- подготовка презентации доклада;
- устное изложение в виде доклада, в том числе виде презентации.

Выбор темы доклада осуществляется в соответствии с предложенной преподавателем тематикой. В отдельных случаях студент может выбрать для своего реферата тему в соответствии с направлением его НИР.

Содержание доклада студент докладывает на практическом занятии, заседании научного кружка, научно-практической конференции. По результатам написания и обсуждения студенту выставляется соответствующий балл за СРС (1-10 баллов).

Примерная тематика докладов по модулям дисциплины

¹ Дается ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п. 8.

Особенности инвестиционной деятельности банков на различных этапах развития рынка ценных бумаг

Роль банков в формировании рынка ценных бумаг России на различных этапах его становления

Модели участия банков на рынке ценных бумаг

Конкуренция банков с другими финансовыми посредниками на рынке инвестиций

Цели инвестиционной деятельности российских банков

Роль инвестиционных операций на рынке ценных бумаг в деятельности банков

Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность российских банков

Развитие рынка ценных бумаг как фактор, влияющий на инвестиционную деятельность российских банков

Специфика инвестиционной деятельности российских банков

Инвестиционные банки в России и за рубежом

Развитие инвестиционного банкинга в России

Роль инвестиционной деятельности банков в обеспечении экономического роста

Инвестиционный процесс на рынке ценных бумаг и роль банков в его реализации

Источники финансирования инвестиционной деятельности банков

Инвестиционные инструменты: специфика использования банками

Инвестиции в ценные бумаги в условиях информационной асимметрии

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования приведен в описании образовательной программы.

Код и наименование компетенции из ФГОС ВО	Код и наименование индикатора достижения компетенций (в соответствии с ОПОП (при наличии))	Планируемые результаты обучения	Процедура освоения
ПК-9	способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	результате изучения дисциплины студент должен: Знать: - принципы и методы формирования и обработки исходной статистической информации в целях разработки инвестиционной стратегии; - назначение, экономическое со-	Устный опрос, письменный опрос, дискуссия, решение задач и кейсов

		держание и методики расчета основных показателей, характеризующих риски при принятии решений инвестиционного характера; - современное состояние проблемы разработки инвестиционной стратегии банков в России. Уметь: - осуществлять поиск и анализ информации, необходимой для оценки эффективности инвестиционной деятельности банков; Владеть: - методиками расчета и анализа показателей, характеризующих эффективность инвестиционной деятельности банков	
ПК-10	способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	Знать: - назначение, экономическое содержание и методики расчета основных показателей в целях разработки инвестиционной стратегии банков; Уметь: - моделировать и прогнозировать развитие опасных ситуаций, на основании чего вырабатывать рекомендации по разработке инвестиционной стратегии банков; Владеть: - навыками научного статистического анализа результатов деятельности, их взаимосвязи в целях разработки инвестиционной стратегии банков	Устный опрос, письменный опрос, дискуссия, решение задач и кейсов

7.2. Типовые контрольные задания

Задача 1. Оценка конкурентоспособности продукции на основании опроса потребителей.

Используя результаты опроса потребителей относительно значимости для них факторов качества сметаны, потребительской оценки качества сметаны торговых марок «Буренкин луг» и «Кубанская звездочка» по этим факторам, а также текущие цены на эту продукцию, оцените уровень конкурентоспособности сметаны торговой марки «Буренкин луг» относительно названного соперника.

Основные и вариантные данные, так же шаблон таблицы решения представлены в табл. 1 и 2 – пустые ячейки шаблона необходимо заполнить.

Задача 2. Оценка конкурентоспособности продукции на основании технических параметров качества.

Используя данные об основных технических характеристиках двух марок холодильников, а также текущие цены на эту продукцию, оцените уровень конкурентоспособности холодильника INDESIT NBS20AA относительно конкурента – холодильника SAMSUNG RT22HAR4DWW. Основные и вариантные данные, так же шаблон таблицы решения представлены в табл. 1 и 2 – пустые ячейки шаблона необходимо заполнить.

Задача 3. Расчет цены потребления для установления конкурентоспособной цены. Оценить конкурентоспособность копирующих аппаратов со сходными функциями «А» и «Б» по экономическим показателям – цене потребления удельной с учетом дисконтирования и без него, используя данные табл. 1 и 2. Предложите конкурентоспособную цену на аппарат «В».

Задача 4. Оценка КСП по данным финансовой отчетности с применением нормирования (методика «Эксперт-Рейтинг»). Пользуясь методикой определения рейтинга привлекательности предприятий, разработанной Рейтинговым агентством «Эксперт-Рейтинг» и реализованной для российских фирм, определите КСП предприятий-конкурентов «А и «Б». Методика «Эксперт-Рейтинг» построена на базе усовершенствованной модели Дюпона, в которой выделяется четыре группы показателей:

1. Итоговая доходность – группа показателей, указывающая на способность компании приносить прибыль, исходя из имеющихся в ее распоряжении ресурсов. Основным среди показателей этой группы остается рентабельность собственного капитала.

2. Финансовая независимость – определяет финансовую безопасность компании, степень ее насыщенности долговыми ресурсами. В модели Дюпона эта группа показателей ограничивается только коэффициентом автономии. Однако в нашем рейтинге анализ финансовой независимости фирм расширен

с поправками на качество кредиторской задолженности, длительность текущих пассивов и т. п. При этом коэффициент автономии остается основным показателем.

3. Качество корпоративного управления. Наилучшим индикатором его качества остаются показатели прибыли предприятия, которую оно теоретически может распределить среди своих акционеров. Поэтому модель была дополнена коэффициентом рентабельности собственного капитала, который в сочетании с коэффициентом капитализации позволяет рассчитать три индикатора: текущую потенциальную доходность акции, коэффициент свободы и соотношение между рыночной и балансовой стоимостью предприятия (ключевой индикатор).

4. Влияние конъюнктуры рынков сырья, готовой продукции и других ресурсов, от которых зависит компания. Это и есть та внешняя среда, которая при отсутствии на предприятии схем налогового планирования становится главным рыночным фактором, влияющим на размер затрат, выручки, чистой прибыли. Здесь учитывается весь комплекс маркетинговых вопросов, связанных с возможностями снабжения и реализации готовой продукции.

7.4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Общий результат выводится как интегральная оценка, складывающаяся из текущего контроля - 50% и промежуточного контроля - 50%.

Текущий контроль по дисциплине включает:

- посещение занятий - 10 баллов (на каждом занятии),
- участие на практических занятиях 70 - баллов (на каждом занятии),
- выполнение самостоятельной работы - 20 баллов.
- выполнение контрольных работ - 100 баллов.

Промежуточный контроль по дисциплине включает:

- устный опрос - 50 баллов,
- решение задачи - 50 баллов

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.

а) основная литература:

Николаева И. П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] / Николаева И. П. - Дашков и Ко, 2018. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=5138402>.

Шарп У. Ф. Инвестиции: [учебник] [Электронный ресурс] / Шарп У. Ф., Александер Г. Д., Бэйли Д. В. - ИНФРА-М, 2014. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=4455813>.

б) дополнительная литература:

1. Варзунов А.В. Анализ и управление бизнес-процессами [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Варзунов А.В., Торосян Е.К., Сажнева Л.П. — Электрон. текстовые данные. — Санкт-Петербург: Университет ИТМО, 2016. — 114 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/65772.html>. (дата обращения: 13.03.2020).
2. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия [Электронный ресурс]: учебник для вузов / Л.В. Прыкина. — 2-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2018. — 253 с. ISBN- 978-5-394-02187-9. — URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495823/> (дата обращения: 12.03.2020)
3. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс]: учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. - Москва: Дашков и Ко, 2018. - Библиогр.: с. 238. – ISBN 978-5-394-00588-6. (12.03.2020).
URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495781> (12.05.2020).
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс]: учебник/ Савицкая Г.В. — Электрон. текстовые данные. — Минск: Республиканский институт профессионального образования (РИПО), 2019. — 373 с. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/93422.html>. (12.03.2020).

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

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс] — URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 08.03.2020).
2. Информационно-правовой портал «Гарант.ру» [Электронный ресурс] — URL: <http://www.garant.ru> (дата обращения 05.03.2020).
3. Электронный каталог НБ ДГУ [Электронный ресурс]: база данных содержит сведения о всех видах литературы, поступающих в фонд НБ ДГУ/Дагестанский гос. ун-т. — Махачкала, 2020. — URL: <http://elib.dgu.ru> (дата обращения 11.03.2020).
4. eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. — Москва. — URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp> (дата обращения 15.03.2020).
5. Moodle [Электронный ресурс]: система виртуального обучения: [база данных] / Даг. гос. ун-т. — г. Махачкала. — Доступ из сети ДГУ или, после ре-

гистрации из сети ун-та, из любой точки, имеющей доступ в интернет. – URL: <http://moodle.dgu.ru/> (дата обращения 11.03.2020).

6. Система Профессионального Анализа Рынка и Компаний (СПАРК)- URL: <http://www.spark-interfax.ru/promo/> (дата обращения 11.03.2020).

7. Центр раскрытия корпоративной информации -URL:<https://www.e-isclosure.ru/> (дата обращения 10.03.2020).

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

Оптимальным путем освоения дисциплины является посещение всех лекций и семинаров и выполнение предлагаемых заданий в виде рефератов, докладов, тестов, кейс-заданий и устных вопросов.

На лекциях рекомендуется деятельность студента в форме активного слушания, т.е. предполагается возможность задавать вопросы на уточнение понимания темы и рекомендуется конспектирование основных положений лекции. На практических занятиях деятельность студента заключается в активном обсуждении вопросов темы, тематических докладов, рефератов, решении ситуаций задач, кейсов, выполнении контрольных заданий и т.п.

При подготовке к практическому занятию студенты должны изучить конспект лекций по заданной теме, ознакомиться с соответствующим разделом в учебнике, рекомендованном в качестве основной литературы, с дополнительной литературой, периодическими изданиями, интернет- источниками.

Форма работы с литературой может быть разнообразной – начиная от комментированного чтения и кончая выполнением различных заданий на основе прочитанной литературы. Например; составление плана, подбор выписок из литературы по заданным вопросам; конспектирование текста.

Подготовка к экзамену предполагает изучение конспектов лекций, рекомендуемой литературы, повторение материалов практических занятий

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.

В процессе преподавания дисциплины предполагается использование современных технологий визуализации учебной информации (создание и демонстрация презентаций), использование ресурсов электронной информационно-образовательной среды университета.

При проведении данной дисциплины используется следующее лицензионное программное обеспечение общего назначения и информационные справочные системы: прикладные программы пакета OfficeStd 2016 RUSOLPNLAcDmc (Microsoft OfficeWord для создания текстовых файлов; Microsoft Office Excel для составления аналитических таблиц и расчета показателей; Microsoft Office Power Point для создания презентаций, визуального сопровождения докладов), Справочно Правовая Система Консультант Плюс, Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ», AuditExpert 4 Версия Tutorial

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.

Для проведения занятий по дисциплине используются специальные помещения - учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации с достаточным количеством посадочных мест, укомплектованные специализированной мебелью. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа оснащены современным демонстрационным (мультимедийным) оборудованием для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.