

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Наумова Наталия Александровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 24.10.2024 14:21:41
Уникальный программный ключ:
6b5279da4e034bff679172803da5b7b59

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ
Государственное образовательное учреждение высшего образования Московской области
МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ОБЛАСТНОЙ УНИВЕРСИТЕТ
(МГОУ)

Экономический факультет
Кафедра экономической теории

Согласовано управлением организации и
контроля качества образовательной
деятельности
«22» июня 2021 г.
Начальник управления

/Г.Е. Суслин /

Одобрено учебно-методическим советом

Протокол «22» июня 2021 г. № 5

Председатель



Рабочая программа дисциплины
Инвестиционное проектирование

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Профиль:
Финансы и кредит

Квалификация
Бакалавр

Форма обучения
Очная

Согласовано учебно-методической комиссией
экономического факультета:

Протокол от «17» июня 2021 г. № 11

Председатель УМКом

/Н.М. Антипина/

Рекомендовано кафедрой экономической
теории

Протокол от «10» июня 2021 г. № 12

Зав. кафедрой

/С.В. Шкодинский/

Мытищи
2021

Автор-составитель:
Толмачев Олег Михайлович
доцент кафедры экономической теории МГОУ,
кандидат экономических наук, доцент

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционное проектирование» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом МИНОБРАНАУКИ России от 12.08.2020 г. №954.

Дисциплина входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений и является обязательной для изучения.

Год начала подготовки 2021

СОДЕРЖАНИЕ

1. ПЛАНИРУЕМЫ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	5
3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	5
4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ.....	8
5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	10
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	25
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	26
8. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	26
9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	27

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

1.1. Цель и задачи дисциплины

Целью освоения дисциплины является формирование комплекса знаний и умений, необходимых для выполнения анализа долгосрочных инвестиционных решений.

Задачи дисциплины:

- дать теоретические основы обоснования долгосрочных финансовых решений;
- научить методам анализа экономической эффективности инвестиций;
- дать практические рекомендации по обеспечению процесса принятия инвестиционных решений;
- ознакомить с практическими методами учета инфляции и риска при принятии инвестиционных решений.

1.2. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

ДПК-1 – Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию для принятия финансовых и инвестиционных решений

ДПК-2 – Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, подготовить аналитический обзор или отчет по финансам и инвестициям

ДПК-3 – Способен оценивать финансово-экономические показатели, отражающие специфику функционирования финансово-кредитной сферы

ДПК-4 – Способен принимать финансовые и инвестиционные решения на основе оценки уровня рисков

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений и является обязательной для изучения.

3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Объем дисциплины

Показатель объема дисциплины	Форма обучения
	Очная
Объем дисциплины в зачетных единицах	2
Объем дисциплины в часах	72
Контактная работа:	36,2
Лекции	18
Практические	18
Контактные часы на промежуточную аттестацию:	0,2
Зачёт	0,2
Самостоятельная работа	28
Контроль	7,8

Форма промежуточной аттестации – зачёт в 7 семестре.

3.2. Содержание дисциплины

Наименование разделов (тем) Дисциплины с кратким содержанием	Лекции	Практические занятия
Тема 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание курса и информационная база курса. Понятие и классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. Законодательная база инвестиционного анализа. Законодательство, регламентирующее реальные инвестиции. Законодательство о рынке ценных бумаг. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Структура и содержание инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Информация фондового рынка. Информационная база субъектов реальных инвестиций.	1	1
Тема 2. Структура и содержание инвестиционного анализа. Предпосылки формирования инвестиционного анализа как самостоятельного направления экономического анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. Основные этапы развития инвестиционного анализа. Технический анализ инвестиций на фондовом рынке. Анализ эффективности реальных проектов. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.	1	1
Тема 3. Сущность и содержание инвестиционного анализа. Понятие и сущность инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты. Понятие, структура и содержание жизненного цикла проекта. Техничко-экономическое обоснование и бизнес-план инвестиционного проекта, цели, задачи, порядок разработки. Содержание разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.	1	1
Тема 4. Анализ денежных потоков проекта. Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. Обоснование потребности в чистом оборотном капитале. Планирование денежных потоков по операционной (производственной) деятельности. Планирование производственной мощности предприятия, разработка программы производства и реализации проектируемой продукции. Разработка структуры финансирования проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	1	1
Тема 5. Анализ безубыточности проекта. Необходимость анализа безубыточности при оценке эффективности проекта. Аналитический и графический методы анализа безубыточности. Анализ безубыточности однопродуктового и многопродуктового проекта. Обоснование резерва безубыточности. Расчет уровня безубыточности. Расчет предельных значений факторов безубыточности проекта. Анализ запаса прочности по факторам безубыточности.	1	1

Тема 6. Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени. Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента. Методы наращения и дисконтирования. Шесть функций сложного процента. Накопленная сумма единицы. Текущая стоимость единицы. Понятие и разновидности аннуитетов. Текущая стоимость обычного и авансового аннуитета. Взнос на амортизацию единицы. Будущая стоимость обычного и авансового аннуитета. Фактор фонда возмещения.	1	1
Тема 7. Методы анализа эффективности инвестиций. Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого срока окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущества и недостатки статических методов. Динамические методы оценки инвестиций. Метод чистого дисконтированного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости. Метод индекса рентабельности. Метод индекса чистого дохода. Метод аннуитетов. Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Маржинальная стоимость капитала. Обоснование нормы дисконта для анализа бюджетной эффективности проекта. Анализ ситуации "с проектом" и "без проекта".	1	1
Тема 8. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Прогноз годового темпа и индекса инфляции. Прогноз инфляции по методу сложных процентов. Прогноз инфляции по методу цепных индексов. Учет инфляции при обосновании денежных потоков проекта.	1	1
Тема 9. Анализ рисков проекта. Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок. Объективный метод определения вероятности. Понятие субъективной вероятности. Стандартные характеристики риска. Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока. Стандартное отклонение и коэффициент вариации рентабельности инвестиций. Среднеквадратическое отклонение NPV. Коэффициент вариации NPV. Оценка инфляционных рисков. Имитационное моделирование и новейшие компьютерные технологии, их роль в анализе и проектировании рисков.	1	1
Тема 10. Финансовый анализ предприятия, реализующего проект. Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции. Формирование критериев финансового состояния предприятия-реципиента. Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия - участника инвестиционного проекта.	1	1
Тема 11. Аудит инвестиционных проектов. Понятие аудита проекта. Роль аудита в организации проектного анализа. Особенности аудита проектов, финансируемых зарубежными финансовыми институтами. Стандарты аудита. Аудит финансовой отчетности	2	2

организации, реализующей проект. Аудит финансовой отчетности по проекту. Особенности аудита долгосрочных инвестиций в современной российской практике.		
Тема 12. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов. Источники финансирования: акционерный капитал, заемное финансирование, лизинг. Влияние издержек финансирования на финансовую политику. Общественная политика и законодательство в области финансирования. Система бюджетного финансирования проектов. Государственная поддержка высокоэффективных проектов. Долгосрочное долговое финансирование. Кредиты как форма финансирования инвестиционных проектов. Ипотечные ссуды. Организация лизингового финансирования.	2	2
Тема 13. Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов. Инвестиционный рынок России и его участники. Российские государственные инвестиционные институты. Требования к документам, направляемым в качестве заявок в государственные инвестиционные институты. Зарубежные инвестиционные институты. Всемирный банк, Международный банк реконструкции и развития, Международная финансовая корпорация, Европейский банк реконструкции и развития. Методы анализа проектов, финансируемых международными организациями: экономические, технические, организационные, социальные, экологические и финансовые аспекты. Составление заявок на получение кредитов в зарубежных инвестиционных институтах.	2	2
Тема 14. Понятие портфельных инвестиций. Сущность, история появления и развития рынка инвестиционного капитала. Фондовый рынок. Фондовые ценные бумаги. Акции и облигации. Анализ доходности облигаций. Анализ эффективности облигационных займов. Конвертируемые облигации. Анализ действительной стоимости акций. Основы портфельного анализа. Понятие опционов и фьючерсов. Анализ опционных и фьючерсных контрактов.	2	2
Итого	18	18

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Самостоятельная работа студента – часть образовательного процесса, является дидактическим средством развития готовности к профессиональному самообразованию, средством приобретения навыков и компетенций, соответствующих компетентностной модели бакалавра

Темы для самостоятельного изучения	Изучаемые вопросы	Количес- тво часов	Формы самостоятель- ной работы	Методи- ческие обеспеч- ения	Формы отчетно- сти
Тема 1. Предмет и метод инвестиционного	Понятие и классификация инвестиций.	2	1. Подготовка к тестовым заданиям	Учебно-методическое	Тест Устный опрос

анализа. Содержание курса и информационная база курса.	Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. Законодательная база инвестиционного анализа. Законодательство, регламентирующее реальные инвестиции. Законодательство о рынке ценных бумаг. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Структура и содержание инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Информация фондового рынка. Информационная база субъектов реальных инвестиций.		2. Подготовка к устному опросу	обеспечение дисциплины	
Тема 2. Структура и содержание инвестиционного анализа.	Предпосылки формирования инвестиционного анализа как самостоятельного направления экономического анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. Основные этапы развития инвестиционного анализа. Технический анализ инвестиций на фондовом рынке. Анализ эффективности реальных проектов. Особенности перспективного и	2	1. Подготовка эссе 2. Подготовка презентации 3. Подготовка к дискуссионному обсуждению темы	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины

	ретроспективного анализа инвестиций. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.				
Тема 3. Сущность и содержание инвестиционного анализа.	Понятие и сущность инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты. Понятие, структура и содержание жизненного цикла проекта. Техно-экономическое обоснование и бизнес-план инвестиционного проекта, цели, задачи, порядок разработки. Содержание разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.	2	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Тест Устный опрос
Тема 4. Анализ денежных потоков проекта.	Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. Обоснование потребности в чистом оборотном капитале. Планирование денежных потоков по операционной (производственной)	2	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Тест Устный опрос

	деятельности. Планирование производственной мощности предприятия, разработка программы производства и реализации проектируемой продукции. Разработка структуры финансирования проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.				
Тема 5. Анализ безубыточности проекта.	Необходимость анализа безубыточности при оценке эффективности проекта. Аналитический и графический методы анализа безубыточности. Анализ безубыточности однопродуктового и многопродуктового проекта. Обоснование резерва безубыточности. Расчет уровня безубыточности. Расчет предельных значений факторов безубыточности проекта. Анализ запаса прочности по факторам безубыточности.	2	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Тест Устный опрос
Тема 6.	Экономическая	2	1. Подготовка	Учебно-	Тест

Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций.	теория процента, понятие ценности денег во времени. Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента. Методы наращения и дисконтирования. Шесть функций сложного процента. Накопленная сумма единицы. Текущая стоимость единицы. Понятие и разновидности аннуитетов. Текущая стоимость обычного и авансового аннуитета. Взнос на амортизацию единицы. Будущая стоимость обычного и авансового аннуитета. Фактор фонда возмещения.		к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос
Тема 7. Методы анализа эффективности инвестиций.	Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого срока окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущества и недостатки статических методов. Динамические методы оценки инвестиций. Метод чистого дисконтированного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного	2	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Тест Устный опрос

	срока окупаемости. Метод индекса рентабельности. Метод индекса чистого дохода. Метод аннуитетов. Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Маржинальная стоимость капитала. Обоснование нормы дисконта для анализа бюджетной эффективности проекта. Анализ ситуации "с проектом" и "без проекта".				
Тема 8. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции.	Прогноз годового темпа и индекса инфляции. Прогноз инфляции по методу сложных процентов. Прогноз инфляции по методу цепных индексов. Учет инфляции при обосновании денежных потоков проекта.	2	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Тест Устный опрос
Тема 9. Анализ рисков проекта.	Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и	2	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Тест Устный опрос

	риска. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок. Объективный метод определения вероятности. Понятие субъективной вероятности. Стандартные характеристики риска. Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока. Стандартное отклонение и коэффициент вариации рентабельности инвестиций. Среднеквадратическое отклонение NPV. Коэффициент вариации NPV. Оценка инфляционных рисков. Имитационное моделирование и новейшие компьютерные технологии, их роль в анализе и проектировании рисков.				
Тема 10. Финансовый анализ предприятия, реализующего проект.	Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции. Формирование критериев	2	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Тест Устный опрос

	финансового состояния предприятия-реципиента. Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия - участника инвестиционного проекта.				
Тема 11. Аудит инвестиционных проектов.	Понятие аудита проекта. Роль аудита в организации проектного анализа. Особенности аудита проектов, финансируемых зарубежными финансовыми институтами. Стандарты аудита. Аудит финансовой отчетности организации, реализующей проект. Аудит финансовой отчетности по проекту. Особенности аудита долгосрочных инвестиций в современной российской практике.	2	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Тест Устный опрос
Тема 12. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов.	Источники финансирования: акционерный капитал, заемное финансирование, лизинг. Влияние издержек финансирования на	2	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Тест Устный опрос

	финансовую политику. Общественная политика и законодательство в области финансирования. Система бюджетного финансирования проектов. Государственная поддержка высокоэффективных проектов. Долгосрочное долговое финансирование. Кредиты как форма финансирования инвестиционных проектов. Ипотечные ссуды. Организация лизингового финансирования.				
Тема 13. Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов.	Инвестиционный рынок России и его участники. Российские государственные инвестиционные институты. Требования к документам, направляемым в качестве заявок в государственные инвестиционные институты. Зарубежные инвестиционные институты. Всемирный банк, Международный банк реконструкции и развития, Международная финансовая корпорация, Европейский банк реконструкции и	2	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Тест Устный опрос

	развития. Методы анализа проектов, финансируемых международными организациями: экономические, технические, организационные, социальные, экологические и финансовые аспекты. Составление заявок на получение кредитов в зарубежных инвестиционных институтах.				
Тема 14. Понятие портфельных инвестиций.	Сущность, история появления и развития рынка инвестиционного капитала. Фондовый рынок. Фондовые ценные бумаги. Акции и облигации. Анализ доходности облигаций. Анализ эффективности облигационных займов. Конвертируемые облигации. Анализ действительной стоимости акций. Основы портфельного анализа. Понятие опционов и фьючерсов. Анализ опционных и фьючерсных контрактов.	2	1. Подготовка к тестовым заданиям 2. Подготовка к устному опросу	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Тест Устный опрос
Итого:	28 ч.				

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

5.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПВО

Код и наименование компетенции	Этапы формирования
ДПК-1 – Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию для принятия финансовых и инвестиционных решений	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа
ДПК-2 – Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, подготовить аналитический обзор или отчет по финансам и инвестициям	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа
ДПК-3 – Способен оценивать финансово-экономические показатели, отражающие специфику функционирования финансово-кредитной сферы	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа
ДПК-4 – Способен принимать финансовые и инвестиционные решения на основе оценки уровня рисков	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа

5.2. Описание показателей и критериев оценивания на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
ДПК-1	Пороговый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа	Знать: основы принятия финансовых и инвестиционных решений Уметь: анализировать первичные источники данных, необходимые для обоснования финансовых и инвестиционных решений	Тест Устный опрос Практические задания Зачёт	41-60 баллов
	Продвинутый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная	Знать: основы принятия финансовых и инвестиционных решений Уметь: анализировать	Тест Устный опрос Практический	61-100 баллов

		работа	первичные источники данных, необходимые для обоснования финансовых и инвестиционных решений Владеть: методиками сбора и анализа финансовых и инвестиционных показателей	ие задания Зачёт	
ДПК-2	Пороговые	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа	Знать: источники финансовой, банковской, инвестиционной и иной информации, методы подготовки аналитических финансовых обзоров и отчетов Уметь: собирать и анализировать необходимые данные о деятельности организаций и предприятий реального сектора экономики, финансово-кредитной сферы	Тест Устный опрос Практические задания Зачёт	41-60 баллов
	Продвинутый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа	Знать: источники финансовой, банковской, инвестиционной и иной информации, методы подготовки аналитических финансовых обзоров и отчетов Уметь: собирать и анализировать необходимые данные о деятельности организаций и предприятий реального сектора экономики, финансово-кредитной сферы Владеть:	Тест Устный опрос Практические задания Зачёт	61-100 баллов

			навыками представления результатов аналитической работы в форме аналитического обзора или отчета		
ДПК-3	Пороговый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа	Знать: основы финансовой и инвестиционной оценки перспектив деятельности предприятия Уметь: проводить сравнительный анализ ключевых финансово-экономических и инвестиционных показателей	Тест Устный опрос Практическое задание Зачёт	41-60 баллов
	Продвинутый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа	Знать: основы финансовой и инвестиционной оценки перспектив деятельности предприятия Уметь: проводить сравнительный анализ ключевых финансово-экономических и инвестиционных показателей Владеть: навыками построения финансовых моделей в рамках текущей и инвестиционной деятельности	Тест Устный опрос Практическое задание Зачёт	61-100 баллов
ДПК-4	Пороговый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа	Знать: основы управления финансовыми и инвестиционными рисками Уметь: грамотно оценивать уровень финансовых и инвестиционных рисков на основе современных методик	Тест Устный опрос Практическое задание Зачёт	41-60 баллов

	Продвину тый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа	Знать: основы управления финансовыми и инвестиционными рисками Уметь: грамотно оценивать уровень финансовых и инвестиционных рисков на основе современных методик Владеть: навыками принятия финансовых и инвестиционных решений в соответствии с выбранной моделью управления рисками	Тест Устный опрос Практическ ие задания Зачёт	61-100 баллов
--	-----------------	---	---	--	------------------

5.3. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПВО

Перечень практических заданий

Задача 1.

Определите простую ставку процентов по депозиту, открытому 23.02. сроком на 6 месяцев в сумме 14500 руб., если в конце срока было получено 386 руб., используется германская схема начисления процентов.

Задача 2.

В текущем году Вам необходимо сделать выбор: купить квартиру стоимостью 1400 тыс. руб для чего вам потребуется взять потребительский кредит в сумме 200 тыс. руб. сроком на 3 года под 14% годовых или 1200 тыс. положить в банк под 9% годов. Предполагается, что цены на квартиры через 3 года повысятся на 5%.

Задача 3.

Вам необходимо взять кредит в сумме 100 тыс. руб. сроком на 3 года. Банки предлагают следующие условия кредитования: 1 банк - 18% с ежеквартальным начисление процентов, 2 банк – 21% начисление процентов раз в год; 3 банк - 15% с ежемесячным начисление процентов.

Задача 4.

Какую сумму необходимо поместить в банк под сложную процентную ставку 6% годовых, чтобы в течение 6 лет иметь возможность в конце каждого года снимать со счета 100 тыс. руб., исчерпав счет полностью, если банком ежегодно начисляются сложные проценты?

Задача 5.

Анализируются 2 варианта накопления средств по схеме аннуитета пренумерандо. План 1: Вносить на депозит 5000 долл. каждые полгода при условии, что банк начисляет 8% годовых с полугодовым начислением процентов. План 2: делать ежегодный вклад в размере 10000 долл. на условиях 9% годовых при ежегодном начислении процентов. Какая сумма будет на счёте через 10 лет при реализации каждого плана? Какой план более предпочтителен?

Задача 6.

Предприятие рассматривает проект по запуску новой производственной линии, которую планируется установить и эксплуатировать на протяжении 5-и лет.

Стоимость оборудования равна 8 млн. руб., доставка оценивается в 500 тыс. руб. монтаж и установка в 150 тыс. руб. Полезный срок оборудования 8 лет. Предполагается, что оно может быть продано в конце 5-го по остаточной стоимости. Для запуска проекта потребуется увеличение оборотного капитала на 3 млн. руб, после ликвидации проекта (в конце 5 года) оборотный капитал снизится на 1,5 млн. руб. ожидается, что выручка от реализации 5 млн. руб ежегодно, ежегодные затраты без учета амортизации – 1,5 млн. руб., ставка налога на прибыль -20%. Для реализации проекта организация использует собственный капитал. Норма дисконтирования – 14%.

Разработайте план движения денежных потоков и определить целесообразность реализации данного проекта.

Задача 7.

Организация рассматривает проект по запуску новой производственной линии, которую планируется установить и эксплуатировать на протяжении 5-и лет.

Стоимость оборудования составляет 10 млн. руб. с учетом доставки и монтажа. Полезный срок оборудования 5 лет. Для запуска проекта потребуется увеличение оборотного капитала на 2 млн. руб, Ожидается, что выручка от реализации составит 8 млн. руб ежегодно, ежегодные затраты без учета амортизации – 4 млн. руб., ставка налога на прибыль -20.

Разработайте план движения денежных потоков и осуществите расчет внутренней нормы рентабельности инвестиционного проекта.

Задача 8.

Инвестор предполагает вложить в инвестиционный проект 5 млн. руб. Главное условие, которое интересует инвестора – срок возврата. Инвестор желает получить обратно свои денежные средства не более, чем через 3 года. Предложенный инвестору проект имеет следующие параметры: инвестиционные затраты – 5 млн. руб., срок эксплуатации – 5 лет, ежегодная выручка 4 млн. руб., текущие затраты без учета амортизации -1,8 млн. руб. Норма дисконтирования - 8%. Сформируйте денежные потоки и определите, согласится ли инвестор вкладывать средства в данный проект.

Задача 9.

Рассчитать показатели доходности и риска (на основе показателей размаха вариации, дисперсии, коэффициента вариации) ценных бумаг и дать характеристику полученным показателям (рублей):

	период					
	01.01	01.03	01.05	01.07	01.09	01.11
1	123,1	127,4	120,6	118,8	125,9	127,3
2	0,06	0,005	0,045	0,065	0,07	0,058
3	1750,0	1852,3	2065,4	2350,4	2240,2	2148,3

Задача 10.

Существуют следующие данные о продавцах цветов:

Вариант	Розы	Гвоздики	Цена за комплект
А	3	1	80
Б	2	2	60
В	5	7	185

Можно купить у одного (нескольких) и продать другому (другим). Ответьте на следующие вопросы:

- Какие сделки необходимо совершить, чтобы использовать теорию арбитража?
- Кто должен повысить свою цену, чтобы рынок стал безарбитражным и до какого уровня?

Тесты

1. Финансовыми инвестициями являются вложения в ...

- 1) основные фонды
- 2) оборотный капитал
- 3) банковские депозиты
- 4) ценные бумаги

2. Капитальные вложения составляют затраты на:

- 1) строительно-монтажные работы;
- 2) приобретение транспортных средств
- 3) капитальный ремонт
- 4) приобретение оборудования

3. К характеристикам инвестиций можно отнести:

- 1) осуществляются только в денежной форме
- 2) представляют собой вложение капитала с любой целью
- 3) объектом вложений являются только основные фонды
- 4) предполагают вложение капитала в любой форме.

4. По объектам вложений средств выделяют виды инвестиций:

- 1) реальные
- 2) частные
- 3) валовые
- 4) совместные

5. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

- 1) аудиторы
- 2) подрядчики
- 3) пользователи
- 4) представители органов государственной власти, осуществляющие надзорные функции;

6. Косвенное регулирование инвестиционной деятельности государство осуществляет посредством ... инвестиционной деятельности

- 1) создания благоприятных условий для развития
- 2) участия государства в
- 3) привлечения иностранных инвестиций в объекты национальной

7. Стабильность налоговой нагрузки в течение срока окупаемости сохраняется для ... инвестиционных проектов

- 1) приоритетных
- 2) с участием иностранного капитала;
- 3) всех;

8. Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта называются _____

9. Инвестиционный проект, суммарный объем капитальных вложений в который соответствует требованиям законодательства Российской Федерации, включенный в перечень, утверждаемый Правительством Российской Федерации называется _____

10. срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение; называется _____

11. Жизненный цикл инвестиционного проекта включает в себя фазы:

- 1) прибыльную
- 2) прединвестиционную
- 3) убыточную
- 4) инвестиционную
- 5) начальную
- 6) эксплуатационную

12. Завершением прединвестиционной стадии инвестиционного проекта является:

- 1) принятие инвестиционного решения
- 2) юридическое оформление инвестиционного проекта
- 3) начало процесса производства
- 4) обучение персонала.

13. К динамическим методам оценки инвестиционных проектов относятся расчеты показателей:

- 1) простая норма прибыли
- 2) чистая настоящая стоимость
- 3) простой срок окупаемости вложений
- 4) внутренняя норма доходности

14. Инвестиционный риск - это вероятность:

- 1) возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности
- 2) получения прибыли выше запланированной величины
- 3) смены в стране политической власти

15. Если при реализации проекта весьма вероятна полная потеря прибыли, риск считается:

- 1) критическим
- 2) экологическим
- 3) специфическим
- 4) допустимым
- 5) катастрофическим

16. Проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно, называются:

- 1) альтернативными
- 2) комплиментарными (взаимодополняющими)
- 3) независимыми
- 4) замещающими

17. Если поток реальных денег от осуществления инвестиций состоит из исходных инвестиций, сделанных одновременно или в течение нескольких последовательных периодов, и последующих притоков денежных средств, то такой поток называется:

- 1) ординарным
- 2) неординарным

18. Коэффициент дисконтирования применяется для ...

- 1) расчета увеличения прибыли
- 2) приведения будущих поступлений к начальной стоимости инвестирования
- 3) расчета величины налогов

19. Основные параметры, определяющие величину чистой текущей стоимости проекта:

- 1) срок жизни проекта
- 2) ставка дисконтирования
- 3) срок окупаемости
- 4) доходность проекта
- 5) чистый денежный поток

б) стоимость заемных источников финансирования

20. Приобретение акций, векселей и иных ценных бумаг, составляющих менее 10% в общем акционерном капитале конкретных российских предприятий:

- 1) портфельная инвестиция;
- 2) прямая инвестиция;
- 3) капитальные вложения;
- 4) смешанные инвестиции.

21. Собственные источники финансирования организациями инвестиций:

- 1) балансовая прибыль;
- 2) взносы акционеров, участников, пайщиков в уставном фонде;
- 3) чистая прибыль;
- 4) номинальная стоимость акций и прочих ценных бумаг, выпущенных организацией

22. Аннуитетом называется:

- 1) инвестиции, приносящие инвестору равномерный по периодам доход в будущем;
- 2) один из методов дисконтирования средств;
- 3) суммарный возвратный денежный поток от инвестиционной деятельности.

23. Проект можно принять, если внутренняя норма доходности:

- 1) равна средневзвешенной цене капитала;
- 2) ниже средневзвешенной цены капитала;
- 3) выше средневзвешенной цены капитала.

24. Каким образом связаны доходность и риск портфеля?

- 1) прямо-пропорционально;
- 2) обратно-пропорционально;
- 3) зависит от типов активов в портфеле.

25. Доход инвестиций в акции это:

- 1) курсовая цена минус номинальная стоимость акции;
- 2) стоимость акции в момент продажи;
- 3) относительный прирост цены акции плюс дивиденд.

26. Чем характеризуются институциональные инвесторы?

- 1) выполняют функции финансовых посредников;
- 2) делят риски, связанные с инвестированием, с лицами, предоставляющими средства;
- 3) предоставляют полную информацию о направлениях инвестирования лицам, предоставляющим средства;
- 4) заранее устанавливают размер выплат лицам, предоставляющим средства.

27. Внешние источники финансирования инвестиций:

- 1) амортизационный фонд;
- 2) банковский кредит;
- 3) выпуск векселей;
- 4) долевое участие в строительстве (вклад в уставный капитал других предприятий);
- 5) валовая прибыль предприятия.

28. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост

- 1) ВВП;
- 2) курсовой стоимости ценных бумаг портфеля;
- 3) Количества ценных бумаг в портфеле;
- 4) Темпов инфляции.

29. Финансовому лизингу в отличие от оперативного присуще то, что

- 1) Предмет лизинга в течение полного срока амортизации может быть неоднократно передан в лизинг;
- 2) Субъектами договора лизинга могут быть только резиденты РФ
- 3) Лизингователь закупает оборудование по требованию лизингополучателя.

30. В модели Марковица для оценки инвестором эффективности вложения денег в портфель акций используются

- 1) Ожидаемая доходность и темп инфляции;
- 2) Ковариация и коэффициент корреляции доходности акций портфеля;
- 3) Дисперсия доходности акций портфеля и темп инфляции;
- 4) Ожидаемая доходность и дисперсия доходности акций портфеля.

31. Отрицательное значение дисперсии портфеля

- 1) Возможно, при значительном уровне риска акций портфеля
- 2) Невозможно
- 3) Возможно, если доходности акций портфеля связаны абсолютно отрицательной корреляцией
- 4) Возможно, если дисперсии доходностей отдельных акций также отрицательны

32. Если «бета» = - 1,3 то,

- 1) В изменениях доходностей акций и доходностей рыночного портфеля проявляются прямые тенденции;
- 2) В изменениях доходностей акций портфеля и доходностей рыночного портфеля преобладают обратные тенденции, причем акция А менее рискованная, чем рынок в целом;
- 3) Такого не может быть, т.к. «бета» всегда положительна;
- 4) в изменениях доходности акций портфеля и доходностей рыночного портфеля преобладают обратные тенденции, причем одна из акций более рискованна, чем рынок в целом.

33. Если безрисковая ставка составляет 7%, ожидаемая доходность рынка 10%, «бета»-коэффициент портфеля 0,8, то ожидаемая доходность инвестиционного портфеля составляет

- 1) 20,6%;
- 3) 13,6%;
- 4) 9,4%.

34. Пассивное управление портфелем ценных бумаг представляет собой

- 1) Управление через аккредитованного посредника;
- 2) Создание портфеля на диверсифицированных ценных бумагах на длительную перспективу;
- 3) Создание портфеля долговых ценных бумаг на краткосрочный период;
- 4) Создание портфеля акций.

35. К методам математической оценки рисков относится

- 1) Экспертный метод;
- 2) Метод Делфи;
- 3) Метод аналогий;
- 4) Анализ безубыточности.

36. Что обеспечивают совокупность портфелей в теореме Г. Марковица «Граница эффективных портфелей» в теореме Г.Марковица?

- 1) Максимальную доходность при максимальном риске;
- 2) Максимальный риск при любой заданной величине ожидаемой доходности портфеля;
- 3) Минимально допустимую дисперсию для любой заранее заданной величины ожидаемой доходности портфеля;
- 4) Минимальную ожидаемую доходность при каждом выбранном уровне риска.

37. Величину доходности ценной бумаги определяют

- 1) Уровень государственного долга, инфляция, курс национальной валюты;
- 2) Безрисковая реальная ставка процента, номинальная ставка процента, темп инфляции;
- 3) Номинальная ставка процента, процент по срочным вкладам, темп инфляции;
- 4) Безрисковая реальная ставка процента, темп инфляции, надбавка за риск.

38. В рыночной модели «бета» показывает изменчивость ожидаемой доходности ценной бумаги относительно

- 1) Доходности рыночного портфеля;
- 2) Биржевого индекса;
- 3) Средней доходности портфеля из одной ценной бумаги;
- 4) Доходности эффективности портфеля.

Вопросы к зачёту по дисциплине

1. Характеристики капитала для целей инвестирования, формы его существования
2. Базовые концепции инвестиционной деятельности.
3. Инвестиции. Цели и критерии инвестиционной деятельности.
4. Подходы к классификациям инвестиций. Прямые и портфельные инвестиции.
5. Реальные инвестиции. Капитальные вложения и их особенности.
6. Роль инвестиций в экономике.
7. Инвестиционная деятельность и инвестиционные объекты.
8. Краткосрочные и долгосрочные монетарные цели.
9. Инвестиционный проект: сущность. Жизненный цикл инвестиционного проекта
10. Исходная информация для формирования денежных потоков инвестиционного проекта.
11. Особенности учета расходов по проекту. Определение потока доходов и потока расходов от использования инвестиционного проекта.
12. Денежные потоки инвестиционных проектов без учета и с учетом влияния налогов на результаты хозяйственной деятельности в различных условиях финансирования.
13. Факторы, влияющие на оценку эффективности инвестиционных проектов.
14. Статистические и динамические методы оценки инвестиционных проектов.
15. Бюджетная, социальная, коммерческая эффективность инвестиционных проектов.
16. Логика принятия решений при выборе проектов и проведении оценки эффективности инвестиционных проектов.
17. Основные показатели коммерческой эффективности инвестиционных проектов.
18. Риск: сущность и виды. Внутренние и внешние риски. Факторы рисков.
19. Методы анализа инвестиционных рисков в реальных инвестициях.
20. Математические методы измерения рисков.
21. Меры снижения инвестиционных рисков.
22. Финансовые инвестиции. Виды, особенности вложений.
23. Портфельная теория как основа осуществления финансовых инвестиций. Риск и доходность инвестиционного портфеля.
24. Классификация инвестиционных портфелей на основе целевых предпочтений инвесторов.
25. Подходы к формированию и управлению инвестиционным портфелем
26. Оценка эффективности финансовых вложений.
27. Инвестиционный рынок: сущность, структура. Субъекты и объекты инвестиционного рынка.
28. Сегменты инвестиционного рынка. Анализ конъюнктуры инвестиционного рынка.
29. Оценка инвестиционной привлекательности сегментов рынка. Мониторинг рынка.
30. Формы функционирования инвестиционного рынка.
31. Особенности организации инвестиционной деятельности в различных видах деятельности.
32. Объективная необходимость и цели регулирования инвестиционной деятельности. Методы и инструменты регулирования.
33. Регулирование инвестиционной деятельности на макро- и микроуровне.

34. Регулирование функционирования иностранного капитала: формы и методы.
35. Режимы функционирования иностранного капитала.
36. Финансирование инвестиционной деятельности: особенности и методы осуществления.
37. Внутренние и внешние методы финансирования инвестиционной деятельности;
38. Прямые и косвенные методы финансирования инвестиционной деятельности

5.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Основными формами текущего контроля являются тест, устный опрос, зачёт.

В промежуточную аттестацию включаются как теоретические вопросы, так и практические задания.

Соотношение вида работ и количества баллов в рамках процедуры оценивания

Вид работы	количество баллов
Тест	до 15 баллов
Практические задания	до 15 баллов
Опрос	до 10 баллов
Зачет	до 30 баллов
Посещаемость	до 30 баллов

5.4.1. Написание *теста* оценивается по шкале от 0 до 15 баллов. Освоение компетенций зависит от результата написания теста: 13-15 баллов (80-100% правильных ответов) - компетенции считаются освоенными на высоком уровне (оценка отлично); 10-12 баллов (70-75 % правильных ответов) - компетенции считаются освоенными на базовом уровне (оценка хорошо); 7-9 баллов (50-65 % правильных ответов) - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно); 0-3 баллов (менее 50 % правильных ответов) - компетенции считаются не освоенными (оценка неудовлетворительно).

5.4.2 *Опрос* оценивается от 0 до 10 баллов. Освоение компетенций зависит от результата написания *опроса*: 9-10 баллов - компетенции считаются освоенными на высоком уровне (оценка отлично); 6-8 баллов - компетенции считаются освоенными на базовом уровне (оценка хорошо); 3-5 баллов - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно); 0-2 баллов - компетенции считаются не освоенными (оценка неудовлетворительно).

Критерии оценивания	Интервал оценивания
1. Самостоятельно и аргументировано делать анализ, обобщать, выводы	0-2
2. Самостоятельно, уверенно и безошибочно применяет полученные знания в решении проблем на творческом уровне	0-2
3. Умеет составить полный и правильный ответ на основе изученного материала; выделять главные положения, самостоятельно подтверждать ответ конкретными примерами, фактами	0-3
4. Понимание сущности рассматриваемых понятий, явлений и	0-3

закономерностей, теорий, взаимосвязей	
---------------------------------------	--

5.4.2. Шкала оценивания *зачета*

Критерии оценивания	Интервал оценивания
студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения	32-40
студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.	26-31
студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.	20-25
студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.	0-19

Неудовлетворительной сдачей *зачёта* считается экзаменационная составляющая менее или равная 10 баллам (при максимальном количестве баллов, отведенных на *зачёт* 30). При неудовлетворительной сдаче *зачёта* (менее или равно 10 баллам) или неявке по неуважительной причине на *зачёт* экзаменационная составляющая приравнивается к нулю (0). В этом случае студент в установленном в Университете порядке обязан пересдать *зачёт*.

2.4. При пересдаче *зачёта* используется следующее правило для формирования рейтинговой оценки:

- 1-я пересдача – фактическая рейтинговая оценка, полученная студентом за ответ, минус 10 баллов;
- 2-я пересдача – фактическая рейтинговая оценка, полученная студентом за ответ, минус 20 баллов.

Уровень сформированности компетенций оценивается в соответствии с Таблицей 1.

Таблица 1

№ /п	ФИО	Сумма баллов, набранных в семестре					ИТОГО 100 баллов
		Тест до 15 баллов	Практические задания до 15 баллов	Опрос до 10 баллов	Зачёт до 30 баллов	Посещаемость до 30 баллов	

	2	3	4	5	6	7	8
.							

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Основная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум: учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 347 с.
2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум: учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 347 с.
3. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 218 с.
4. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 391 с.
5. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций: учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 559 с.
6. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 486 с.
7. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 311 с.
8. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учебное пособие для вузов / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 298 с.
9. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом: учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 302 с.

6.2. Дополнительная литература

1. Аскинадзи В. М., Максимова В. Ф. ИНВЕСТИЦИИ. Учебник для бакалавров: Гриф УМО ВО М.:Издательство Юрайт, 2019
2. Леонтьев В.Е., Бочаров В.В., Радковская Н.П. ИНВЕСТИЦИИ. Учебник и практикум для академического бакалавриата: Гриф УМО ВО М.:Издательство Юрайт, 2018

6.3. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Базы данных, Интернет-ресурсы, информационно-справочные и поисковые системы: (обязательный раздел):

- 1) Основной образовательный портал: <http://economicus.ru>
- 2) Основной бизнес-портал: <http://AUP.ru>
- 3) Госкомстат России: <http://gks.ru>
- 4) Министерство финансов: <http://minfin.ru>
- 5) Министерства по налогам и сборам: <http://nalog.ru>
- 6) Минэкономразвития <http://economy.gov.ru>

- 7) «Росбизнесконсалтинг»: <http://rbc.ru>
- 8) <http://www.ebrd.com/pages/homepage.shtm> – ЕБРР, инвестиции в проекты развития,
- 9) <http://www.finam.ru/> - анализ инвестиционных рынков,
- 10) <http://www.gifa.ru/> - гильдия инвестиционных аналитиков,
- 11) <http://www.aciia.org/pages/home.asp> - The Association of Certified International Investment Analysts®, АСИА.,
- 12) <http://www.ft.com/home/europe> - информация финансовых рынков,
- 13) <http://www.finmarket.ru/> - информация финансовых рынков,
- 14) <http://www.k2kapital.com/> - информация финансовых рынков.

Источники Интернет:

www.idealibrary.com
www.papers.ssrn.com
<http://mpra.repec.org/>
<http://nephist.wordpress.com/>
www.nber.org/papers
www.worldbank.org/research
www.damodaran.com
www.real-options.com
www.cirano.qc.ca/corporategovernance
<http://elibrary.ru/defaultx.asp>

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Методические рекомендации по подготовке и проведению практических занятий по дисциплинам, реализуемым на экономическом факультете;
2. Методические рекомендации по подготовке и проведению лекционных занятий по дисциплинам, реализуемым на экономическом факультете;
3. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы по дисциплинам, реализуемым на экономическом факультете;
4. Методические рекомендации по выполнению тестовых заданий по дисциплинам, реализуемым на экономическом факультете;

8. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Лицензионное программное обеспечение:

Microsoft Windows

Microsoft Office

Kaspersky Endpoint Security

Информационные справочные системы:

Система ГАРАНТ

Система «КонсультантПлюс»

Профессиональные базы данных:

fgosvo.ru pravo.gov.ru

www.edu.ru

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные учебной мебелью, доской, демонстрационным оборудованием.
- помещения для самостоятельной работы, укомплектованные учебной мебелью, персональными компьютерами с подключением к сети Интернет и обеспечением доступа к электронным библиотекам и в электронную информационно-образовательную среду МГОУ;
- помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования, укомплектованные мебелью (шкафы/стеллажи), наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядными пособиями.