

Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финансовый университет)

Департамент финансового и инвестиционного менеджмента
Факультет «Высшая школа управления»

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и
методической работе

_____ Е. А. Каменева

«27» декабря 2023 г.

Грищенко Ю.И.

ТЕХНОЛОГИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.04 «Государственное и муниципальное управление»,
образовательная программа «Государственное и муниципальное управление»

*Рекомендовано Ученым советом факультета «Высшая школа управления»
(протокол от «20» декабря 2023 г. № 37)*

*Одобрено Советом учебно-научного департамента финансового и
инвестиционного менеджмента
(протокол от «01» декабря 2023 г. № 5)*

Москва – 2023

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижений и планируемых результатов обучения по дисциплине	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	5
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	5
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	5
5.1. Содержание дисциплины	5
5.2. Учебно-тематический план	7
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	9
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	10
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	10
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	11
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	11
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	16
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	17
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	18
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	20
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	20

1. Наименование дисциплины

«Технологии инвестиционного анализа»

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПКН-6	Способность анализировать и применять инструменты планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления, стратегического управления, управления изменениями.	1. Демонстрирует знания основных инструментов, планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления, стратегического управления, управления изменениями и проектного управления.	Знать: теоретические основы инвестиционного анализа. Уметь: применять различные методы оценки ценности инвестиционных решений.
		2. Осуществляет выбор методов и инструментов планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления, стратегического управления, управления изменениями и проектного управления для принятия управленческих решений, и решения аналитических задач, обеспечивающих эффективное и результативное исполнение принятых решений на всех уровнях государственного и муниципального управления.	Знать: методы и инструменты оценки эффективности инвестиций. Уметь: выбирать оптимальные инвестиционные проекты.

		3. Владеет навыками использования современных методов и инструментов планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления, стратегического управления, управления изменениями и проектного управления.	<p>Знать: показатели оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>Уметь: оценивать коммерческую и общественную эффективность проекта в целом и эффективность участия в проекте.</p>
ПКН-4	Способность осуществлять правовую, антикоррупционную экспертизу и оценку регулирующего воздействия при разработке проектов нормативных правовых актов в рамках профессиональной деятельности.	1. Демонстрирует умение разрабатывать проекты нормативных правовых актов в сфере профессиональной деятельности.	<p>Знать: теорию формирования инвестиционной политики.</p> <p>Уметь: разрабатывать инвестиционную политику.</p>
		2. Демонстрирует знания антикоррупционного законодательства и законодательства в области оценки регулирующего воздействия.	<p>Знать: систему норм и критериев принятия инвестиционных решений.</p> <p>Уметь: принимать инвестиционные решения.</p>
		3. Владеет навыками проведения антикоррупционной экспертизы и оценки регулирующего воздействия в ходе разработки нормативных правовых актов.	<p>Знать: формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.</p> <p>Уметь: работать с законодательными и другими нормативными документами в области регулирования инвестиционной деятельности.</p>

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Технологии инвестиционного анализа» относится к дисциплинам обязательной части, общепрофессиональному циклу, направлению подготовки 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление», образовательная программа «Государственное и муниципальное управление».

4. Объем дисциплины(модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Очная форма обучения /очно-заочная форма обучения, очно - заочная форма обучения (ИОО)

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 4/5 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3 з.е. /108	108/108
Контактная работа - Аудиторные занятия	34/16	34/16
<i>Лекции</i>	<i>16/4</i>	<i>16/4</i>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<i>18/12</i>	<i>18/12</i>
Самостоятельная работа	74/92	74/92
Вид текущего контроля	Расчетно-аналитическая работа	Расчетно-аналитическая работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Введение в технологии инвестиционного анализа.

Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Технологии

инвестиционного анализа и их классификация. Применение информационных технологий в инвестиционном анализе.

Понятие и классификация инвестиций. Прямые и портфельные инвестиции. Особенности инвестиций в реальный сектор экономики. Инвестиции и финансовый сектор экономики. Инвестиции и цифровые финансовые активы. Альтернативные инвестиции.

Тема 2. Инвестиционная политика и её государственное регулирование.

Инвестиционная деятельность в России: условия, факторы, тенденции. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

Инвестиционная политика, ее сущность и роль в современных условиях. Система критериев эффективности инвестиционной политики.

Формы участия государства в реализации инвестиционной политики. Функции государства в реализации государственной инвестиционной политики. Специфика региональной инвестиционной политики.

Инвестиционная политика корпорации. Этапы разработки инвестиционной политики корпорации.

Тема 3. Технологии анализа коммерческих инвестиционных проектов.

Инвестиционный проект. Классификация коммерческих инвестиционных проектов. Цикл инвестиционного проекта: понятие и фазы. Участниками инвестиционного проекта.

Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта.

Цена и структура капитала инвестиционного проекта. Методы оценки инвестиционных решений. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов. Анализ рисков инвестиционных проектов. Имитационное моделирование.

Тема 4. Технологии анализа инвестиций в государственные и некоммерческие проекты.

Социально ответственное инвестирование. Виды ответственных инвестиций и категории инвесторов. Технологии анализа «зеленых» инвестиций.

Государственные инвестиционные программы. Бюджетные инвестиции в объекты капитального строительства.

Технологии и значение инвестиционного анализа в государственном секторе. Технологии анализа государственных инвестиционных проектов и программ. Оценка социальной эффективности инвестиционных проектов и программ. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.

Сущность и правовое регулирование государственно-частного партнерства. Формы реализации проектов государственно-частного партнерства. Методики оценки эффективности проекта государственно-частного партнерства, проекта муниципально-частного партнерства и определения их сравнительного преимущества.

Тема 5. Технологии анализа финансовых инструментов.

Инвестиции в финансовые инструменты. Портфель финансовых инвестиций. Технологии анализа инвестиционных качеств финансовых инструментов. Технологии анализа портфельных инвестиций. Моделирование барьерной ставки инвестирования.

Фундаментальный анализ ценных бумаг. Рыночные мультипликаторы. Основные методы технического анализа ценных бумаг.

Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов. Модели оценки стоимости акций и облигаций. Рейтинговая оценка акций и облигаций.

5.2. Учебно – тематический план

Очная форма обучения /Очно-заочная форма обучения

п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				Формы текущего контроля успеваемости	
		Всего	*Контактная работа - Аудиторная работа				Самостоятельная работа
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практически е занятия		

1	Тема 1. Введение в технологии инвестиционного анализа.	16/21	4/3	2/1	2/2	12/18	Тематическая дискуссия
2	Тема 2. Инвестиционная политика и её государственное регулирование.	16/22	4/2	2/-	2/2	12/20	Тематическая дискуссия, решение кейса.
3	Тема 3. Технологии анализа коммерческих инвестиционных проектов.	30/23	10/5	4/1	6/4	20/18	Тематическая дискуссия, решение кейса.
4	Тема 4. Технологии анализа инвестиций в государственные и некоммерческие проекты.	23/21	8/3	4/1	4/2	15/18	Тематическая дискуссия, решение кейса.
5	Тема 5. Технологии анализа финансовых инструментов.	23/21	8/3	4/1	4/2	15/18	Тематическая дискуссия, решение кейса.
	В целом по дисциплине	108/108	34/16	16/4	18/12	74/92	Согласно учебному плану: расчетно-аналитическая работа
	Итого в %	100/100	31/15	47/25	53/75	69/85	-

*объем контактной работы в очно-заочной/заочной формах обучения и индивидуальных учебных планах определяется соответствующими учебными планами. Темы, реализуемые в виде контактной работы, определяются преподавателем самостоятельно, исходя из уровня их сложности.

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9	Формы проведения занятий
Тема 1. Введение в технологии инвестиционного анализа..	<ol style="list-style-type: none"> 1. Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. 2. Информационная база инвестиционного анализа. 3. Технологии инвестиционного анализа и их классификация. <p>Источники: Раздел 8. Основная литература:1-3. Дополнительная литература:4,5. Раздел 9:5,6.</p>	Тематическая дискуссия, практико-ориентированное задание
Тема 2. Инвестиционная политика и её государственное регулирование.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Роль государства в реализации инвестиционной политики. 2. Основные функции государства в реализации государственной инвестиционной. 3. Сущность инвестиционной политики корпорации. 4. Основные этапы разработки инвестиционной политики корпорации. <p>Источники: Раздел 8. Основная литература:1,3. Дополнительная литература:4 Раздел 9: 1,2,5.</p>	Тематическая дискуссия, практико-ориентированное задание.
Тема 3. Технологии анализа коммерческих инвестиционных проектов.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Роль бизнес-плана в финансовом обосновании инвестиционного проекта. 2. Оценка источников финансирования инвестиционного проекта. 3. Методы анализа рисков инвестиционных проектов. 4. Общие вопросы имитационного моделирования. <p>Источники: Раздел 8. Основная литература:2,3. Дополнительная литература:4,5. Раздел 9:3,7.</p>	Тематическая дискуссия, практико-ориентированное задание.
Тема 4. Технологии анализа инвестиций в государственные и некоммерческие проекты.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Инвестиционный анализ в государственном секторе 2. Технологии анализа государственных инвестиционных проектов и программ. 3. Нормативное регулирование и методики оценки эффективности проекта государственно-частного партнерства, проекта муниципально-частного партнерства и определения их сравнительного преимущества. <p>Источники: Раздел 8. Основная литература:1,2. Дополнительная литература: 4, 5. Раздел 9: 2,3.</p>	Практико-ориентированное задание.
Тема 5. Технологии анализа финансовых инструментов.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Подходы к моделированию барьерной ставки инвестирования. 2. Технический и фундаментальный анализ на финансовом рынке, рыночные мультипликаторы 3. Модели оценки акций и облигаций. Рыночная стоимость облигаций <p>Источники: Раздел 8. Основная литература:3. Дополнительная литература:4. Раздел 9:1,6,7.</p>	Практико-ориентированное задание. Групповое обсуждение результатов расчетно-аналитической работы.

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Введение в технологии инвестиционного анализа..	1. Основные понятия, классификация и виды инвестиций 2. Инвестиционный портфель. 3. Инвестиции и цифровые финансовые активы. 4. Альтернативные инвестиции.	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных источников.
Тема 2. Инвестиционная политика и её государственное регулирование.	1. Понятие и значение государственной инвестиционной политики. 2. Система критериев эффективности инвестиционной политики. 3. Методы регулирования инвестиционной деятельности.	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных источников.
Тема 3. Технологии анализа коммерческих инвестиционных проектов.	1. Виды инвестиционных проектов (классификация). 2. Жизненный цикл инвестиционного проекта 3. Определение участников инвестиционного проекта.	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных источников
Тема 4. Технологии анализа инвестиций в государственные и некоммерческие проекты.	1. Принципы ответственного инвестирования. 2. Государственные инвестиционные программы и основания для их разработки 3. Оценка социально-экономической эффективности инвестиций	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных источников.
Тема 5. Технологии анализа финансовых инструментов.	1. Инвестиционные качества основных финансовых активов. 2. Методы оценки стоимости финансовых вложений. 3. Диверсифицированный портфель: принципы формирования, анализ. 4. Основные подходы к определению доходности финансовых инструментов предприятия.	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных источников.

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 2)

Расчетно-аналитическая работа

Примерная тематика расчетно-аналитических работ:

1. Экономическое обоснование коммерческого проекта по строительству (например: тепличного комплекса).
2. Оценка некоммерческого инвестиционного проекта по..... (например: строительству школы).
3. Обоснование проекта ГЧП по строительству... (например: мусороперерабатывающего завода).
4. Формирование инвестиционного портфеля предприятия в(например: акции, входящих в базу расчета индекса ММВБ).
5. Формирование и управление портфелем финансовых активов (на примере)

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине содержится в разделе «2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Таблица 5

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания

<p>ПКН-6</p> <p>Способность анализировать и применять инструменты планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления, стратегического управления, управления изменениями.</p>	<p>1. Демонстрирует знания основных инструментов, планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления, стратегического управления, управления изменениями и проектного управления.</p>	<p>Знать: теоретические основы инвестиционного анализа.</p> <p>Уметь: применять различные методы оценки ценности инвестиционных решений.</p>	<p><i>Задание.</i></p> <p>На основе представленной информации, оцените инвестиционную эффективность инвестиционного проекта.</p> <p><i>Задание.</i></p> <p>На основе представленной информации, рассчитайте основные и альтернативные показатели эффективности инвестиционных решений.</p>
	<p>2. Осуществляет выбор методов и инструментов планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления, стратегического управления, управления изменениями и проектного управления для принятия управленческих решений, и решения аналитических задач, обеспечивающих эффективное и результативное исполнение принятых решений на всех уровнях государственного и муниципального управления.</p>	<p>Знать: методы и инструменты оценки эффективности инвестиций.</p> <p>Уметь: выбирать оптимальные инвестиционные проекты.</p>	<p><i>Задание.</i></p> <p>На основе представленного инвестиционного проекта корпорации, предложить направления повышения эффективности инвестиций.</p> <p><i>Задание.</i></p> <p>На основе представленной информации, оцените структуру капитала и стоимость источников финансирования проекта.</p>

	3. Владеет навыками использования современных методов и инструментов планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления, стратегического управления, управления изменениями и проектного управления.	<p>Знать: показатели оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>Уметь: оценивать коммерческую и общественную эффективность проекта в целом и эффективность участия в проекте.</p>	<p><i>Задание.</i> Объясните значение показателей:</p> <ul style="list-style-type: none"> – дисконтированный срок окупаемости (Pay-Back Period, PBP); – чистая текущая стоимость (Net Present Value, NPV); – внутренняя норма рентабельности (Internal Rate of Return, IRR). <p><i>Задание.</i> На основе представленной информации оцените:</p> <ul style="list-style-type: none"> – общественную (социально-экономическую) эффективность проекта; – коммерческую эффективность проекта.
ПКН-4 Способность осуществлять правовую, антикоррупционную экспертизу и оценку регулирующего воздействия при разработке проектов нормативных правовых актов в рамках профессиональной деятельности	1. Демонстрирует умение разрабатывать проекты нормативных правовых актов в сфере профессиональной деятельности.	<p>Знать: теорию формирования инвестиционной политики.</p> <p>Уметь: разрабатывать инвестиционную политику.</p>	<p><i>Задание.</i> Какие этапы включает в себя формирование инвестиционной политики корпорации.</p> <p><i>Задание.</i> На основе представленной информации, оцените результаты и последствия выбранной инвестиционной политики.</p>
	2. Демонстрирует знания антикоррупционного законодательства и законодательства в области оценки регулирующего	<p>Знать: систему норм и критериев принятия инвестиционных решений.</p> <p>Уметь: принимать инвестиционные</p>	<p><i>Задание.</i> Раскройте нормы и критерии оценки эффективности инвестиционной политики.</p> <p><i>Задание.</i></p>

	воздействия.	решения.	Проанализируйте данные Росстата по инвестиционной деятельности компаний в различных отраслях российской экономики. Выделите наиболее и наименее инвестиционно активные отрасли.
	3. Владеет навыками проведения антикоррупционной экспертизы и оценки регулирующего воздействия в ходе разработки нормативных правовых актов.	Знать: формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Уметь: работать с законодательными и другими нормативными документами в области регулирования инвестиционной деятельности.	<i>Задание.</i> Раскройте формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. <i>Задание.</i> Раскройте законодательные и нормативные документы в области регулирования инвестиционной деятельности.

Примерный перечень теоретических вопросов к зачету

1. Понятие и классификация инвестиций. Инвестиционный портфель.
2. Инвестиции в реальные активы и финансовые инструменты.
3. Инвестиционная деятельность: понятие, субъекты и объекты.
4. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
5. Цель и задачи инвестиционного анализа.
6. Объекты и субъекты инвестиционного анализа.
7. Информационная база инвестиционного анализа.
8. Технологии инвестиционного анализа и их классификация.
9. Применение информационных технологий в инвестиционном анализе.
10. Инвестиционная политика, ее сущность и роль в современных условиях.
11. Система критериев эффективности инвестиционной политики.

12. Формы участия государства в реализации инвестиционной политики.
13. Функции государства в реализации государственной инвестиционной.
14. Специфика региональной инвестиционной политики.
15. Инвестиционная политика корпорации.
16. Этапы разработки инвестиционной политики корпорации.
17. Инвестиционный проект. Классификация коммерческих инвестиционных проектов.
18. Цикл инвестиционного проекта: понятие и фазы.
19. Участниками инвестиционного проекта.
20. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта.
21. Цена и структура капитала инвестиционного проекта.
22. Методы оценки инвестиционных решений.
23. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов.
24. Анализ рисков инвестиционных проектов.
25. Имитационное моделирование.
26. Социально ответственное инвестирование. Виды ответственных инвестиций и категории инвесторов.
27. Технологии анализа «зеленых» инвестиции.
28. Государственные инвестиционные программы.
29. Бюджетные инвестиции в объекты капитального строительства.
30. Технологии и значение инвестиционного анализа в государственном секторе.
31. Технологии анализа государственных инвестиционных проектов и программ.
32. Оценка социальной эффективности инвестиционных проектов и программ.
33. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
34. Сущность и правовое регулирование государственно-частного партнерства.
35. Формы реализации проектов государственно-частного партнерства.
36. Методики оценки эффективности проекта государственно-частного партнерства, проекта муниципально-частного партнерства и определения их сравнительного преимущества.

37. Инвестиции в финансовые инструменты. Портфель финансовых инвестиций.
38. Технологии анализа инвестиционных качеств финансовых инструментов.
39. Моделирование барьерной ставки инвестирования.
40. Фундаментальный анализ ценных бумаг.
41. Рыночные мультипликаторы.
42. Основные методы технического анализа ценных бумаг.
43. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов.
44. Модели оценки стоимости акций и облигаций.
45. Рейтинговая оценка акций и облигаций.

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

Нормативно-правовые акты

1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 N 39-ФЗ
2. Приказ Минэкономразвития России № 894 от 30 ноября 2015 «Об утверждении методики оценки эффективности проекта государственно-частного проекта муниципально-частного партнерства и определения их сравнительного преимущества» // Министерство экономического развития России [сайт]. — URL: https://www.economy.gov.ru/material/dokumenty/prikaz_minekonomrazvitiya_rossii_894_ot_30_noyabrya_2015_.html (дата обращения: 10.03.2022).
3. Указа Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 г. № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года».

Основная литература:

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 363 с. — (Высшее образование). — Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511016> (дата обращения: 18.01.2024). — Текст :

электронный.

2. Теплова, Т. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 781 с. — (Высшее образование). — Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534717> (дата обращения: 18.01.2024). — Текст : электронный.

3. Дамодаран, А. Инвестиционная оценка. Инструменты и методы оценки любых активов: пер. с англ. / А. Дамодаран. - Москва: Альпина Бизнес Букс, 2008, 2010, 2011, 2022. - 1324 с. - Текст: непосредственный. - То же. - 2021. - ЭБС ZNANIUM.com. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1838938> (дата обращения: 15.01.2024). — Текст : электронный.

Дополнительная литература:

4. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 386 с. — (Высшее образование). — Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533657> (дата обращения: 18.01.2024). — Текст : электронный.

5. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2023. — 680 с. — (Высшее образование). — Образовательная платформа Юрайт. — URL: <https://urait.ru/bcode/530723> (дата обращения: 18.01.2024). — Текст : электронный.

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

1. <http://www.cbr.ru> – официальный сайт Банка России

2. <https://www.economy.gov.ru> – Министерство экономического развития России

3. https://minek.rk.gov.ru/file/File/minek/2017/sez/metodrekomend_ocenka_invpr_oektov.pdf - Методические рекомендации, по оценке эффективности инвестиционных проектов. Утверждено Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ,

Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике 21.06.1999 N ВК 477

4. <https://развивай.рф> - Финансирование проектов от ВЭБ.РФ
5. https://rosstat.gov.ru/investment_nonfinancial - Инвестиции в нефинансовые активы. Федеральная служба государственной статистики.
6. <https://www.finam.ru> - финансовый портал: новости фондового рынка.
7. Электронные ресурсы БИК:
 - Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
 - Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
 - Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
 - Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.ru>
 - Образовательная платформа Юрайт <https://urait.ru/>
 - Электронно-библиотечная система издательства Проспект <http://ebs.prospekt.org/books>
 - Электронно-библиотечная система издательства Лань <https://e.lanbook.com/>
 - Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>
 - Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников» <https://grebennikon.ru/>
 - Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
 - Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>
 - Финансовая справочная система «Финансовый директор» <http://www.1fd.ru/>
 - Ресурсы информационно-аналитического агентства по финансовым рынкам Cbonds.ru <https://cbonds.ru/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Студентам при подготовке следует использовать нормативные документы Финансового университета, Методические рекомендации по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным

программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете, утвержденные приказом Финуниверситета от 11.05.2021 г. № 1040 (см. сайт Финансового Университета: на главной странице раздел «Наш университет»; далее «Единая правовая база Финуниверситета»).

Требования к выполнению расчётно-аналитической работы:

- применение современных методик расчета и информационных средств для обработки данных в соответствии с поставленными задачами, сформулированными в задании;
- представление визуализированных результатов расчета в виде таблиц и графиков, в том числе с использованием современных информационных (компьютерных) технологий;
- проведение расчетов и оформление материалов по возможности в автоматизированном режиме;
- формулировка выводов и результатов исследования.

Объем расчетно-аналитической работы составляет не более 10 страниц не включая таблиц, графиков и т. п. (при наличии).

Структура расчетно-аналитической работы:

1. Титульный лист.
2. Теоретическая часть (обзор литературы и технологий инвестиционного анализа по выбранной теме, характеристика объекта инвестирования и др.).
3. Расчетная часть.
4. Выводы.
5. Список использованной литературы.

Оценка выполнения расчетно-аналитической работы осуществляется в ходе текущего контроля успеваемости студентов.

Дисциплина может реализовываться с использованием онлайн курсов (других организаций), рекомендуемых преподавателем.

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

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Windows, Microsoft Office.
2. MS Project Pro.
3. Антивирус Kaspersky

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Система комплексного раскрытия информации «СПАРК»
4. Государственный информационный ресурс бухгалтерской отчетности
bo.nalog.ru

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Указанные средства не используются.

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

Материально-техническая база, которой располагает Финансовый университет: аудиторный фонд, компьютерные классы и др.; ПК, информационные базы данных; интернет, финансовые калькуляторы, справочники, профессиональные программные продукты.