

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

Департамент финансового и инвестиционного менеджмента

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной и
методической работе

Е.А. Каменева
«20» декабря 2022

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 «13» декабря 2022 г. № 25)*

*Одобрено Советом учебно-научного департамента финансового и
инвестиционного менеджмента
(протокол от «01» ноября 2022 г. № 5)*

Москва – 2022

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины.....	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	Ошибка! Закладка не определена.
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
4. Объем дисциплины(модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.....	4
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.....	8
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 (согласно таблице 2)	10
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	10
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	Ошибка! Закладка не определена.
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	18
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	19
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости).	20
11. 1. Комплект лицензионного программного обеспечения:	20
11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	20
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации	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 и проектного управления.	1. Демонстрирует знания основных инструментов, планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления, стратегического управления, управления изменениями и проектного управления.	Знать: современные методы и инструментарий инвестиционного анализа. Уметь: оценивать эффективность инвестиций.
		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: теорию и практику применения оценки эффективности инвестиционных проектов. Уметь: принимать управленческие решения по выбору источников финансирования, формированию структуры капитала и достижению показателей эффективности..

		3. Владеет навыками использования современных методов и инструментов планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления, стратегического управления, управления изменениями и проектного управления.	Знать: этапы разработки инвестиционной политики корпорации. Уметь: оценивать результаты и последствия выбранной инвестиционной политики.
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.	Знать: теорию формирования инвестиционной политики компании. Уметь: разрабатывать инвестиционную политику компании.
		2. Демонстрирует знания антикоррупционного законодательства и законодательства в области оценки регулирующего воздействия.	Знать: систему норм и критериев оценки эффективности инвестиционной политики. Уметь: оценивать эффективность инвестиционной политики.
		3. Владеет навыками проведения антикоррупционной экспертизы и оценки регулирующего воздействия в ходе разработки нормативных правовых актов.	Знать: технологии инвестиционного анализа. Уметь: применять технологии инвестиционного анализа в зависимости от объекта инвестиций.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Технологии инвестиционного анализа» относится к дисциплинам

обязательной части, общепрофессиональному циклу, направление 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

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

Понятие и классификация инвестиций. Инвестиции в финансовые и нефинансовые активы. Прямые и портфельные инвестиции. Альтернативные инвестиции.

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

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.

Тема 2. Инвестиционная политика и её государственное регулирование.

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. 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. 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, практические 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 инвестиционны х проектов.	30/23	10/5	4/1	6/4	20/18	Тематическа я дискуссия, решение кейса.
4	Тема 4. Технологии анализа инвестиций в государственны е и некоммерческие проекты.	23/21	8/3	4/1	4/2	15/18	Тематическа я дискуссия, решение кейса.
5	Тема 5. Технологии анализа финансовых инструментов.	23/21	8/3	4/1	4/2	15/18	Тематическа я дискуссия, решение кейса.
	В целом по дисциплине	108/10 8	34/16	16/4	18/12	74/92	Согласно учебному плану: расчетно- аналитическ ая работа
	Итого в %	100/10 0	31/15	47/25	53/75	69/85	-

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..	1. Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. 2. Информационная база инвестиционного анализа. 3. Технологии инвестиционного анализа и их классификация. Источники: Раздел 8. Основная литература:1-3. Дополнительная литература:4,5. Раздел 9:5,6.	Тематическая дискуссия, практико-ориентированное задание
Тема 2. Инвестиционная политика и её государственное регулирование.	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. Источники: Раздел 8. Основная литература:1,3. Дополнительная литература:4 Раздел 9: 1,2,5.	Тематическая дискуссия, практико-ориентированное задание.
Тема 3. Технологии анализа коммерческих инвестиционных проектов.	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. Источники: Раздел 8. Основная литература:2,3. Дополнительная литература:4,5. Раздел 9:3,7.	Тематическая дискуссия, практико-ориентированное задание.
Тема 4. Технологии анализа инвестиций в государственные и некоммерческие проекты.	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. Источники: Раздел 8. Основная литература:1,2. Дополнительная литература: 4, 5. Раздел 9: 2,3.	Практико-ориентированное задание.
Тема 5. Технологии анализа финансовых инструментов.	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 Источники: Раздел 8. Основная литература:3. Дополнительная литература:4. Раздел 9:1,6,7.	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. Методы регулирования инвестиционной деятельности.	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.	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
ПКН-6 Способность анализировать и применять инструменты планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти	1. Демонстрирует знания основных инструментов, планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления,	Знать: современные методы и инструментарий инвестиционного анализа.	<i>Задание.</i> На основе представленной информации, оцените инвестиционную привлекательность ценных бумаг.

и управления, стратегического управления, управления изменениями и проектного управления.	стратегического управления, управления изменениями и проектного управления.	Уметь: оценивать эффективность инвестиций.	<i>Задание.</i> На основе представленной информации, рассчитайте основные показатели эффективности инвестиций.
	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: теорию и практику применения оценки эффективности инвестиционных проектов. Уметь: принимать управленческие решения по выбору источников финансирования, формированию структуры капитала и достижению показателей эффективности..	<i>Задание.</i> На основе представленного инвестиционного проекта корпорации, оценить его эффективность. <i>Задание.</i> На основе представленной информации, оцените структуру капитала и стоимость источников финансирования.
	3. Владеет навыками использования современных методов и инструментов планирования деятельности и ресурсов органов государственной власти и управления, стратегического управления,	Знать: этапы разработки инвестиционной политики корпорации. Уметь: оценивать результаты и последствия выбранной инвестиционной политики.	<i>Задание.</i> Какие. этапы включает в себя формирование инвестиционной политики корпорации. <i>Задание.</i> На основе представленной информации, оцените результаты и последствия выбранной инвестиционной политики.

	управления изменениями и проектного управления.		
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.	Знать: теорию формирования инвестиционной политики компании. Уметь: разрабатывать инвестиционную политику компании.	<i>Задание.</i> Компания «Ястреб» занимается производством сложных оптических приборов для армии и флота и не занимается привлечением заемных источников финансирования. Требуемая доходность ее собственного капитала – 15 %, стоимость компании – 400 млн. у.е. Другая компания этой же отрасли «Орел» генерирует такую же операционную прибыль, что и «Ястреб». Но «Орел» привлекает заемные источники финансирования в размере 200 млн. у.е. в виде облигаций с купонной ставкой 9 % годовых. Ставка налога на прибыль – 20 %. Определите: 1. Требуемую доходность по акционерному капиталу «Орел». 2. Средневзвешенные затраты на капитал компании «Орел». 3. Стоимость компании «Орел». 4. Стоимость леведжированной компании «Орел». 5. Стоимость компании «Орел» и затраты на капитал, если величина долга возрастет до 300 млн. у.е., а требуемая доходность по облигациям составит 11

			%.
2. Демонстрирует знания антикоррупционного законодательства и законодательства в области оценки регулирующего воздействия.	Знать: систему норм и критериев оценки эффективности инвестиционной политики. Уметь: оценивать эффективность инвестиционной политики.	<i>Задание.</i> Раскройте нормы и критерии оценки эффективности инвестиционной политики. <i>Задание.</i> 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: технологии инвестиционного анализа. Уметь: применять технологии инвестиционного анализа в зависимости от объекта инвестиций.	<i>Задание.</i> Какие технологий инвестиционного анализа применяются в оценке прямых и портфельных инвестиций. <i>Задание.</i> Корпорация «Медиапланета» на 1.01.22 имела в обращении 2 млн. обыкновенных акций на 50 млн. у.е. У корпорации есть 450 тыс. 10% облигаций номиналом 100 у.е. Привилегированные акции номиналом 200 у.е. имеют доходность 12%. Корпорация берет кредит 1.08.22 на 15 млн. у.е. под 16 % и выкупает на рынке 300 тыс. своих акций. Ставка налога на прибыль – 30 %. EBIT = 27950 тыс. у.е. Определите: а) «доход на акцию» на начало 2022 г. и после выкупа акций; б)	

			предположим, что прибыль будет ниже и составит 17950 тыс. у.е. Чему равен «доход на акцию» до и после выкупа акций.
--	--	--	---

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: 11.01.2023). — Текст : электронный.
2. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 382 с. — (Высшее образование). — Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512509> (дата обращения: 11.01.2023). — Текст : электронный.
3. Дамодаран, А. Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов : учебно-практическое пособие / А. Дамодаран. - 11-е изд., перераб. и доп. - Москва : Альпина Паблишер, 2021. - 1316 с. - ЭБС ZNANIUM.com. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1838938> (дата обращения: 11.01.2023). — Текст : электронный.

Дополнительная литература:

4. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510864> (дата обращения: 11.01.2023). — Текст : электронный.

5. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент. В 2 ч. Ч. 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры: для студ. вузов, обуч. по напр. "Финансовый менеджмент" / И.Я. Лукасевич. - Москва: Юрайт, 2017. - 304 с. - 4-е изд., перераб. и доп. —Текст : непосредственный. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 304 с. — (Высшее образование). — Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/514817> (дата обращения: 11.01.2023).— 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. <http://elib.fa.ru> - Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ)
8. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniium.com>
9. Образовательная платформа Юрайт <https://urait.ru/>
10. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.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.

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.