

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования_
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского»**

Дзержинский филиал ННГУ

УТВЕРЖДЕНО

решением президиума Ученого совета ННГУ

протокол № 1 от 16.01.2024 г.

Рабочая программа дисциплины

Инвестиционный анализ

Уровень высшего образования

Бакалавриат

Направление подготовки / специальность

38.03.01 - Экономика

Направленность образовательной программы

Финансы и кредит

Форма обучения

очная, очно-заочная

г. Дзержинск

2024 год начала подготовки

1. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина Б1.В.ДВ.07.01 Инвестиционный анализ относится к части, формируемой участниками образовательных отношений образовательной программы.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства	
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	Для текущего контроля успеваемости	Для промежуточной аттестации
ПК-6: Способен на основе типовых методик собрать и проанализировать экономические данные, рассчитать и обосновать социально-экономические показатели, используя для решения задач современные технические средства и информационные технологии	<p>ПК-6.1: Использует типовые методики, современные технические средства и информационные технологии для сбора и анализа экономических данных</p> <p>ПК-6.2: Рассчитывает и обосновывает социально-экономические показатели на основе типовых методик с использованием современных технических средств и информационных технологий</p>	<p>ПК-6.1:</p> <p>Знать ключевые показатели отечественной и международной экономической отчетности, статистики в сфере финансового менеджмента.</p> <p>Уметь: принимать управленческие решения в области корпоративных финансов с учетом их социально-экономической эффективности.</p> <p>Владеть: навыками количественного обоснования рассматриваемых финансово-коммерческих операций, процессов и рынков.</p> <p>ПК-6.2:</p> <p>Знать типовые методики расчетов социально-экономических показателей, относящихся к соответствующей сфере деятельности хозяйствующего субъекта.</p> <p>Уметь критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений.</p> <p>Уметь интерпретировать экономический смысл результатов расчетов экономических и социально-экономических показателей, позволяющий определить</p>	<p>Тест</p> <p>Задачи</p> <p>Собеседование</p>	<p>Экзамен:</p> <p>Контрольные вопросы</p> <p>Задачи</p>

		<p>ключевые направления оптимизации деятельности хозяйствующих субъектов.</p> <p>Владеть: навыками принятия финансовых решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.</p>		
<p>ПК-7: Способен собрать необходимые для научного исследования данные, проанализировать их, подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет, используя отечественные и зарубежные источники информации</p>	<p>ПК-7.1: Собирает данные для проведения научного исследования, проводит их анализ</p> <p>ПК-7.2: Готовит информационный обзор и/или аналитический отчет, на основе отечественных и зарубежных источников информации</p>	<p>ПК-7.1:</p> <p>Знать: типовые методики анализа финансово-хозяйственной деятельности организации;</p> <p>Знать: количественные и качественные методы для проведения анализа и оценки бизнес-процессов в различных сферах деятельности</p> <p>Знать типовые методики расчетов социально-экономических показателей, относящихся к соответствующей сфере деятельности хозяйствующего субъекта</p> <p>Уметь: принимать оперативные решения по управлению активами и источниками их финансирования;</p> <p>инвестиционными вложениями, возможными рисками в финансовой деятельности.</p> <p>Владеть: современными методами сбора, обработки, анализа и обобщения основных экономических показателей.</p> <p>Владеть: навыками разработки и принятия управленческих решений по вопросам управления активами организаций, источниками их финансирования, денежными потоками.</p> <p>ПК-7.2:</p> <p>Знать: формы и виды аналитической финансовой</p>	<p>Тест</p> <p>Задачи</p> <p>Собеседование</p>	<p>Экзамен:</p> <p>Контрольные вопросы</p> <p>Задачи</p>

Тема 1. Инвестиционный анализ – основа принятия инвестиционных решений	8	7	2	1	2		4	1	4	6
Тема 2. Инструментарий инвестиционного анализа	10	9	2	1	4	2	6	3	4	6
Тема 3. Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков	10	9	2	1	4	2	6	3	4	6
Тема 4. Анализ структуры долгосрочных инвестиций и источников их финансирования	10	11	2	1	4	2	6	3	4	8
Тема 5. Анализ эффективности реальных инвестиций	12	12	2		4	2	6	2	6	10
Тема 6. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска	10	11	2	1	4	2	6	3	4	8
Тема 7. Анализ финансовых инвестиций	10	11	2	1	2	2	4	3	6	8
Аттестация	36	36								
КСР	2	2					2	2		
Итого	108	108	14	6	24	12	40	20	32	52

Содержание разделов и тем дисциплины

Тема 1. Инвестиционный анализ – основа принятия инвестиционных решений

Содержание, цель и задачи инвестиционного анализа (ИА). Понятийный аппарат. Классификация инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики. Основные принципы, объекты и субъекты ИА. Приемы, методы и информационная база ИА.

Тема 2. Инструментарий инвестиционного анализа

Процент и процентная ставка. Виды процентных ставок. Дисконтирование. Учет инфляции при определении реального процента. Формула Фишера. Временная база начисления процента. Сущность и основные принципы конверсионных операций. Методы расчета параметров конверсии. Определение суммы заменяющего платежа. Определение срока заменяющего платежа. Определение эквивалентности платежей. Консолидация платежей. Эквивалентность процентных ставок.

Тема 3. Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков

Экономическое содержание финансовых потоков. Виды финансовых рент. Характеристика финансовых рент. Финансовая рента, или аннуитет, и ее основные параметры. Рента обыкновенная (постнумерандо), пренумерандо и в середине периода. Нарощенная сумма потока платежей. Современная или текущая стоимость.

Тема 4. Анализ структуры долгосрочных инвестиций и источников их финансирования

Реальные, финансовые и интеллектуальные (инновационные) инвестиции. Основные направления долгосрочного инвестирования: производственно-экономический потенциал предприятия, привлекательность рынка и качественные характеристики выпускаемой продукции. Оценка стратегических направлений с использованием жестко детерминированных факторных моделей. Трехфакторная модель зависимости показателя рентабельности собственного капитала. Модель чистой текущей стоимости денежных потоков.

Анализ структуры капитальных вложений и источников их финансирования. Потенциальная возможность долгосрочного инвестирования. Анализ динамики объема и структуры инвестиций по конкретным группам и видам основных фондов.

Тема 5. Анализ эффективности реальных инвестиций

Оценка финансовых результатов инвестиций (доходности). Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: динамические (учитывающие фактор времени) и статические (бухгалтерские). Классификация методов оценки эффективности инвестиций по признаку учета фактора времени.

Чистая современная стоимость денежного потока (чистый дисконтированный доход – NPV). Индекс рентабельности и коэффициент эффективности инвестиций. Внутренняя норма доходности. Срок

окупаемости. Анализ альтернативных проектов.

Тема 6. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска

Влияние инфляции на окупаемость капитальных вложений. Учет влияния инфляция в оценке будущих денежных потоков.

Виды риска: предпринимательский и финансовый. Виды финансовых рисков: кредитный, процентный, валютный, риск упущенной выгоды. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях риска: метод корректировки нормы дисконта; метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности); анализ чувствительности критериев эффективности проектов (NPV, IRR и др.); метод сценариев; анализ вероятностных распределений потоков платежей; дерево решений; метод Монте-Карло (имитационное моделирование) и др.

Тема 7. Анализ финансовых инвестиций

Сущность ценных бумаг и права, которые они обеспечивают инвестору (акционеру). Классификация ценных бумаг на основные (акции, облигации), производные (опционы, варранты, права, фьючерсы) и инструменты денежного рынка (векселя, сертификаты).

Источники информации инвестиционного анализа ценных бумаг. Критерии эффективности вложения денежных средств в ценные бумаги. Доходность и риск ценной бумаги.

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Самостоятельная работа обучающихся включает в себя подготовку к контрольным вопросам и заданиям для текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины приведенным в п. 5.

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используются:

Электронные курсы, созданные в системе электронного обучения ННГУ:

Инвестиционный анализ, <https://e-learning.unn.ru/course/view.php?id=7069>.

5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

5.1 Типовые задания, необходимые для оценки результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости с указанием критериев их оценивания:

5.1.1 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-6:

1. Инвестиции - это?

1. покупка недвижимости и товаров длительного пользования
2. операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
3. покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
4. вложение капитала с целью последующего его увеличения

2. По срокам инвестирования различают следующие виды инвестиций:

1. реальные
2. среднесрочные
3. валовые
4. частные
5. краткосрочные
6. чистые
7. долгосрочные
8. внутренние

3. Субъектом инвестиционной деятельности, вкладывающим средства в объекты предпринимательской деятельности, является:

1. инвестор
2. заказчик
3. пользователь объектов инвестиций
4. исполнитель работ

4. Процесс разработки инвестиционного проекта включает?

1. поиск инвестиционных концепций проекта
2. разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку
3. прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную фазы
4. нет правильного ответа

5. Инвестиции в новые сферы деятельности, связанные с большим риском – это

1. венчурные инвестиции
2. финансовые инвестиции
3. валовые инвестиции
4. нет правильного ответа

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

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

7. По формам собственности выделяют следующие виды инвестиций:

1. частные
2. чистые
3. государственные
4. краткосрочные
5. иностранные

6. реальные
7. смешанные
8. финансовые
9. валовые
10. среднесрочные

8. Субъектом инвестиционной деятельности, выполняющим по договору работы, является:

1. подрядчик
2. инвестор
3. заказчик
4. пользователь результатами инвестиций

9. Как соотносится понятие инвестиционный проект с понятием бизнес-план?

1. является более широким
2. тождественно понятию бизнес-план
3. является более узким
4. нет правильного ответа

10. Период окупаемости - это:

1. инвестиционный цикл
2. срок реализации проекта
3. период, когда затраты сравниваются с доходом
4. нет правильного ответа

5.1.2 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-7:

1. Инновация - это?

1. право на ведение научных разработок
2. патент
3. вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
4. нет правильного ответа

2. Инвестиционный климат страны - это?

1. Система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций и уровень инвестиционных рисков
2. Показатель, характеризующий совокупностью инвестиционных потенциалов регионов страны

3. Величина золотого запаса страны

4. нет правильного ответа

3. Степень активности инвестиционного рынка характеризуют?

1. спрос

2. предложение

3. рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)

4. нет правильного ответа

4. Дисконтирование - это?

1. процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня

2. обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем

3. финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

4. не правильного ответа

5. В прединвестиционной фазе разработки инвестиционного проекта происходит?

1. ввод в действие основного оборудования

2. создание постоянных активов предприятия

3. выбор поставщиков сырья и оборудования

4. закупка оборудования

5. разработка бизнес-плана инвестиционного проекта

6. Способ управления портфелем - это:

1. математическое описание его структуры

2. совокупность применяемых к портфелю методов и технических возможностей

3. методика оценки ценных бумаг

4. нет правильного ответа

7. Инвестиционный портфель, соответствующий стратегии инвестора, считается:

1. сбалансированным портфелем
2. несбалансированным портфелем
3. агрессивным портфелем
4. нет правильного ответа

8. Денежные средства и финансовые инструменты включают в себя:

1. целевые банковские вклады
2. сооружения
3. паи
4. акции
5. здания
6. оборудование
7. нематериальные активы

9. Портфель, формируемый по критерию минимизации уровня инвестиционного риска, считается:

1. умеренным портфелем
2. консервативным портфелем
3. агрессивным портфелем
4. нет правильного ответа

10. По приоритетным целям инвестирования различают следующие виды портфелей:

1. несбалансированный
2. портфель роста
3. портфель ценных бумаг
4. сбалансированный
5. портфель прочих объектов
6. портфель дохода
7. смешанный

Критерии оценивания (оценочное средство - Тест)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	96-100% правильных ответов
отлично	86-95% правильных ответов
очень хорошо	81-85% правильных ответов
хорошо	66-80% правильных ответов
удовлетворительно	56-65% правильных ответов
неудовлетворительно	46-55% правильных ответов
плохо	45% и меньше правильных ответов

5.1.3 Типовые задания (оценочное средство - Задачи) для оценки сформированности компетенции ПК-6:

1. Постройте схему-таблицу, в которой обозначьте значение, задачи, условия и методы инвестиционного анализа реализации предполагаемой инвестиционной стратегии.

2. Составьте схему, отражающую содержание и основные направления инвестиционной деятельности организации.

3. Организация может продать собственное оборудование на сумму 400 тыс. руб. и вложить вырученные деньги в банк под 15 % годовых на условиях сложного процента. В случае эксплуатации оборудования через 9 лет его остаточная стоимость составит 100 тыс. руб. Ежегодный доход от эксплуатации оборудования в среднем 120 тыс. руб. Требуется выбрать наиболее доходный способ вложения капитала на 9 лет.

4. Пусть уравнение рынка капиталов в модели CAPM записывается в виде: $E(r_i) = 0,05 + 0,07 \times b_i$. Представьте, что Вы хотели бы приобрести акцию компании “Вега”, для которой опубликованы следующие данные: коэффициент бета=0,825 и ожидаемая норма отдачи 16%. Имеет ли смысл покупать данную акцию?

5. За сколько лет первоначальная сумма увеличится в 4 раза, если в расчетах используется сложная ставка 18% годовых?

6. Платежи по 20 и 15 млн. руб. со сроком уплаты соответственно через 2 и 5 лет объединяются в один платеж через 4 года. Использовать сложную процентную ставку 15%. Рассчитать размер консолидированного платежа.

7. Вексель на сумму 600 тыс. руб. учтен 10 марта. Срок погашения векселя 15 августа. Векселедержатель получил за него 480 тыс. руб. Чему равна простая учетная ставка банка?

8. Вклад за 5 лет вырос до 900 тыс. руб. За этот период начислены сложные проценты в сумме 250 тыс. руб. Определить величину процентной ставки.

9. По финансовой отчетности организации провести анализ структуры и динамики капитальных вложений по видам основных средств. Определить источники их финансирования.

10. По какой стоимости банк реализует вексель номинальной стоимостью 1000 рублей при сроке погашения через год и ставке 10%?

5.1.4 Типовые задания (оценочное средство - Задачи) для оценки сформированности компетенции ПК-7:

1. Организация произвела разовые инвестиции в размере 100 000 тыс. руб. Ежегодный чистый денежный доход от инвестиций планируется равномерно в размере 25 000 тыс. руб. Необходимо определить простой срок окупаемости инвестиций.

2. Рассчитать показатель нормы прибыли на капитал по инвестиционному проекту, если известно, что $CF=11900$ тыс. руб., инвестиции составляют 9450 тыс. руб., срок реализации проекта 6 лет.

3. Определить NPV проекта, который при первоначальных единовременных инвестициях в 11500 тыс. руб. будет генерировать следующий денежный поток доходов: 2100 тыс. руб., 3200 тыс. руб., 3250 тыс. руб., 3300 тыс. руб., 3200 тыс. руб. Ставка дисконтирования 12%.

4. Задача. Определить PI проекта, который при первоначальных единовременных инвестициях в 11500 тыс. руб. ед. будет генерировать следующий денежный поток доходов: 2100 тыс. руб., 3200 тыс. руб., 3250 тыс. руб., 3300 тыс. руб., 3200 тыс. руб. Ставка дисконта 12%.

5. Задача. Первоначальные затраты на реализацию инвестиционного проекта – 100000 тыс. руб., ежегодный доход - 25000 тыс. руб. Экономически оправданный срок реализации инвестиционного проекта - 7 лет. Норма прибыли на капитал -12% годовых. Определить простой и дисконтированный срок окупаемости.

6. Организация рассматривает инвестиционный проект, средняя ставка доходности которого составляет 12%. Риск, определенный экспертным путем и связанный с реализацией проекта, равен 8%. Срок реализации проекта 4 года. Необходимо оценить эффективность проекта с учетом и без учета риска. Денежные потоки выглядят следующим образом: -11000 тыс. руб., +5500 тыс. руб., +6500 тыс. руб., +6000 тыс. руб., +6000 тыс. руб.

7. Организация рассматривает инвестиционный проект, средняя ставка доходности которого составляет 16%. Среднегодовой индекс инфляции - 6%. Срок реализации проекта 4 года. Необходимо оценить эффективность проекта с учетом и без учета инфляции. Размеры инвестиций и денежных потоков: -15000 тыс. руб., +11500 тыс. руб., +12500 тыс. руб., +5500 тыс. руб., +4000 тыс. руб..

8. На основании приведенной ниже информации рассчитать индекс рентабельности инвестиций:

Объем инвестиций - 3600 тыс. руб.

Поток доходов – 600, 1000, 1500, 2000 тыс. руб.

Дисконтная ставка – 15%.

9. Требуется определить текущую стоимость двухлетней облигации, номинал которой 1000 руб., с купонной ставкой 13% годовых, выплачиваемых раз в год, если норма дисконта (рыночная ставка) равна 16% годовых.

10. Машиностроительное предприятие реализует проект технического перевооружения производства. Для его осуществления необходимо последовательно произвести по годам следующие затраты: 2100 млн. руб., 1820 млн. руб., 1200 млн. руб., затраты осуществляются каждый раз в начале года. Проект приносит доход, начиная с первого года осуществления в следующих суммах: 900 млн. руб., 1250 млн. руб., 1900 млн. руб., 2000 млн. руб., 1900 млн. руб. Доходы предприятие получает в конце каждого года.

Представить расходы и доходы по проекту в виде оттока и притока денежных средств и рассчитать величину приведенного денежного потока, если средняя стоимость инвестируемого капитала равна 11%. Изобразить оттоки и притоки денежных средств графически.

Критерии оценивания (оценочное средство - Задачи)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного и дополнительного материала.
отлично	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного материала.
очень хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание материала, допущено не более 2 неточностей не принципиального характера.
хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточности не принципиального характера, но обучаемый показывает систему знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы.
удовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), но обучаемый допускает ошибки, нарушена последовательность ответа, но в целом раскрывает содержание основного материала.
неудовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), обучаемый дает неверную информацию при ответе на поставленные задачи, допускает грубые ошибки при толковании материала, демонстрирует незнание основных терминов и понятий.
плохо	Задание не выполнено, обучаемый демонстрирует полное незнание материала.

5.1.5 Типовые задания (оценочное средство - Собеседование) для оценки сформированности компетенции ПК-6:

1. Понятийный аппарат инвестиционного анализа.
2. Экономическая оценка инвестиций в системе комплексного экономического анализа деятельности хозяйствующих субъектов рыночной экономики.
3. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций.
4. Экономическая оценка инвестиций в бизнес-планировании.
5. Экономическая оценка инвестиций в процессе бюджетирования инвестиционной деятельности.
6. Концепция временной ценности денежных вложений в инвестиционном анализе и финансовом менеджменте.
7. Концепция денежных потоков в инвестиционном анализе.
8. Экономическая природа и сущность инфляции в условиях рыночной экономики.
9. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска.

10. Различные подходы к определению понятия инвестиций в отечественной и зарубежной науке.
11. Финансовый лизинг. Эффективность его использования.
12. Эффективность использования для инвестиций собственного и заемного капитала. Эффект финансового рычага.
13. Доходность инвестиций в условиях систематического риска.

5.1.6 Типовые задания (оценочное средство - Собеседование) для оценки сформированности компетенции ПК-7:

1. Базовые положения теории портфеля и условия их применения в анализе инвестиционной деятельности.
2. Роль реальных и финансовых инвестиций и инвестиций в нематериальные активы в современной экономике: сравнительный анализ.
3. Инвестиционные рейтинги и их воздействие на инвестиционную политику.
4. Инвестиционный климат: понятие, составляющие, оценка. Управление инвестиционным климатом в России.
5. Показатели эффективности инвестиционного проекта. Сущность и содержание.
6. Теория совершенного рынка и ее значение для инвестиций.
7. Региональная структура инвестиций. Качественный и количественный анализ.
8. Региональная инвестиционная политика: проблемы и перспективы.
9. Бюджетные источники финансирования инвестиций, предоставляемые на возвратной основе, их эффективность и роль в активизации инвестиционной деятельности.
10. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
11. Финансовые инвестиции.
12. Ценные бумаги и анализ их эффективности.
13. Финансовый лизинг.

Критерии оценивания (оценочное средство - Собеседование)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	В ходе беседы полностью раскрывает тему, обучаемый демонстрирует глубокое знание вопроса, опирается на авторитетные источники информации. Обучаемый блестяще излагает материал, выражает свои мысли ясно, корректно и полно отвечает на вопросы.
отлично	Обучаемый полностью раскрывает вопрос, демонстрирует глубокое знание вопроса, опирается на авторитетные источники информации. Обучаемый грамотно излагает материал, выражает свои мысли ясно, корректно отвечает на вопросы.
очень хорошо	Обучаемый раскрывает тему, однако обучаемый демонстрирует некоторые неточности в изложении вопроса. Обучаемый ясно излагает содержание вопроса, но не всегда способен удержать внимание аудитории.
хорошо	Обучаемый отвечает на вопрос, однако обучаемый демонстрирует недостаточно глубокое знание. Обучаемый недостаточно ясно излагает

Оценка	Критерии оценивания
	материал и не всегда способен удержать внимание аудитории.
удовлетворительно	Обучаемый отвечает на вопрос не в полной мере, опирается на ненадежные источники информации. При представлении вопроса обучаемый демонстрирует плохое знание материала и плохие навыки публичного выступления.
неудовлетворительно	Обучаемый не раскрывает содержание вопроса.
плохо	Обучаемый не отвечает на вопрос.

5.2. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине при промежуточной аттестации

Шкала оценивания сформированности компетенций

Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)	плохо	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	очень хорошо	отлично	превосходно
	не зачтено		зачтено				
<u>Знания</u>	Отсутствие знаний теоретического материала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Ошибок нет.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
<u>Умения</u>	Отсутствие минимальных умений. Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки	Продemonстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов

						объеме	
<u>Навыки</u>	Отсутствие базовых навыков. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторым и недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторым и недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач

Шкала оценивания при промежуточной аттестации

Оценка		Уровень подготовки
зачтено	превосходно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», продемонстрированы знания, умения, владения по соответствующим компетенциям на уровне выше предусмотренного программой
	отлично	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично».
	очень хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо»
	хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо».
	удовлетворительно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	неудовлетворительно	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно».
	плохо	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения на промежуточной аттестации с указанием критериев их оценивания:

5.3.1 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции ПК-6

1. Анализ инвестиций. Необходимость, сущность и содержание анализа.
2. Процент и процентная ставка. Виды процентных ставок.
3. Дисконтирование. Соотношение ставки дисконта и ставки роста.
4. Учет инфляции при определении реального процента. Формула Фишера.
5. Временная база начисления процента.
6. Процентное число и процентный ключ.
7. Сущность и основные принципы конверсионных операций.

8. Методы расчета параметров конверсии.
9. Определение суммы заменяющего платежа.
10. Определение срока заменяющего платежа.
11. Определение эквивалентности платежей.
12. Критический уровень процентной ставки.
13. Консолидация платежей.
14. Эквивалентность процентных ставок.
15. Экономическое содержание финансовых потоков.
16. Виды финансовых рент.
17. Нарощенная сумма потока платежей.
18. Современная или текущая стоимость.
19. Расчет показателей ренты при осуществлении платежей и начислении процентов несколько раз в году.
20. Реальные, финансовые и интеллектуальные (инновационные) инвестиции.
21. Основные направления долгосрочного инвестирования.
22. Оценка стратегических направлений с использованием жестко детерминированных факторных моделей.
23. Трехфакторная модель зависимости показателя рентабельности собственного капитала.
24. Модель чистой текущей стоимости денежных потоков.
25. Анализ структуры капитальных вложений и источников их финансирования.
26. Анализ динамики объема и структуры инвестиций по конкретным группам и видам основных фондов.
27. Факторы, влияющие на величину инвестиций.
28. Оценка финансовых результатов инвестиций (доходности). Критерии оценки.
29. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
30. Классификация методов оценки эффективности инвестиций по признаку учета фактора времени.
31. «Золотое» правило бизнеса.
32. Современная стоимость денежного потока.
33. Чистая современная стоимость денежного потока (чистый дисконтированный доход – NPV).
34. Оценка проекта по величине чистой современной стоимости денежного потока.
35. Начальные инвестиционные затраты.
36. Зависимость чистой современной стоимости от параметров инвестиционных проектов.
37. Относительные показатели: индекс рентабельности и коэффициент эффективности инвестиций.
38. Способы измерения рентабельности инвестиций – с учетом фактора времени, т.е. с дисконтированием членов потока платежей и бухгалтерским.
39. Индекс рентабельности проекта. Неоднозначность индекса рентабельности для оценки эффективности инвестиционного проекта.
40. Внутренняя норма доходности.
- 41.

5.3.2 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции ПК-7

1. Экономический смысл показателя «цена» капитала.
2. Определение «цены» капитала по формуле средней арифметической взвешенной.
3. Критерии принятия решения инвестиционного характера при различных соотношениях IRR и CC. Основные принципы принятия решения.
4. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
5. Варианты расчета срока окупаемости: на основе дисконтированных членов потока платежей, т.е. с учетом фактора времени, и без дисконтирования.
6. Недостаток показателя срока окупаемости проектов.
7. Анализ альтернативных проектов.
8. Неоднозначность результатов, противоречащих друг другу, при рассмотрении нескольких альтернативных инвестиционных проектов в зависимости от выбранного метода его экономической оценки.
9. Взаимосвязи между показателями NPV, PI, IRR, CC.
10. Приоритетность критерия NPV. Второстепенный характер показателя внутренней нормы доходности (IRR), его недостатки.
11. Влияние инфляции на окупаемость капитальных вложений и на результаты оценки эффективности инвестиционных проектов.
12. Учет влияния инфляции в оценке будущих денежных потоков.
13. Методы учета влияния инфляции.
14. Факторы, влияющие на денежные потоки.
15. Корректировка денежных потоков в условиях инфляции с использованием различных индексов.
16. Зависимость между обычной ставкой доходности, ставкой доходности в условиях инфляции и показателем инфляции.
17. Природа риска и виды риска: предпринимательский (бизнес-риск) и финансовый.
18. Бизнес-риск проектный и общий риск портфеля инвестиций организации.
19. Виды финансовых рисков.
20. Количественное измерение степени риска инвестиций.
21. Степень риска. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях риска.
22. Премия за риск. Зависимость величины премии от значений показателей измерения риска.
23. Определение величины премии за риск.
24. Сущность ценных бумаг и права, которые они обеспечивают инвестору (акционеру).
25. Классификация ценных бумаг на основные, производные и инструменты денежного рынка.
26. Финансовые инвестиции.
27. Необходимость и важность оценки уровня эффективности инвестиций в ценные бумаги.
28. Цель анализа инвестиционных качеств ценных бумаг.
29. Источники информации инвестиционного анализа ценных бумаг.
30. Критерии эффективности вложения денежных средств в ценные бумаги.
31. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг.
32. Доход по процентным облигациям.
33. Купонные выплаты. Текущий или годовой купонный доход по облигациям.

34. Зависимость доходности облигаций от условий займа.
35. Абсолютные и относительные показатели доходности и прибыльности акций.
36. Ставка дивиденда.
37. Курсовая стоимость акции.
38. Расчет курсовой цены акции.
39. Формирование годового дохода по акциям.
40. Действительная стоимость акции.

Критерии оценивания (оценочное средство - Контрольные вопросы)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Высокий уровень подготовки, безупречное владение теоретическим материалом, студент демонстрирует творческий подход к решению нестандартных ситуаций. Студент дал полный и развернутый ответ на все теоретические вопросы билета, подтверждая теоретический материал практическими примерами из практики. Студент активно работал на практических занятиях.
отлично	Высокий уровень подготовки с незначительными ошибками. Студент дал полный и развернутый ответ на все теоретические вопросы билета, подтверждает теоретический материал практическими примерами из практики. Студент активно работал на практических занятиях.
очень хорошо	Хорошая подготовка. Студент дает ответ на все теоретические вопросы билета, но имеются неточности в определениях понятий, процессов и т.п. Студент активно работал на практических занятиях.
хорошо	В целом хорошая подготовка с заметными ошибками или недочетами. Студент дает полный ответ на все теоретические вопросы билета, но имеются неточности в определениях понятий, процессов и т.п. Допускаются ошибки при ответах на дополнительные и уточняющие вопросы экзаменатора. Студент работал на практических занятиях.
удовлетворительно	Минимально достаточный уровень подготовки. Студент показывает минимальный уровень теоретических знаний, делает существенные ошибки, но при ответах на наводящие вопросы, может правильно сориентироваться и в общих чертах дать правильный ответ. Студент посещал практические занятия.
неудовлетворительно	Подготовка недостаточная и требует дополнительного изучения материала. Студент дает ошибочные ответы, как на теоретические вопросы билета, так и на наводящие и дополнительные вопросы экзаменатора. Студент пропустил большую часть практических занятий.
плохо	Подготовка абсолютно недостаточная. Студент не отвечает на поставленные вопросы. Студент отсутствовал на большинстве лекций и практических занятий.

5.3.3 Типовые задания (оценочное средство - Задачи) для оценки сформированности компетенции ПК-6

Практическая ситуация 1

В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Требуется:

определить денежный поток инвестиционного проекта по операционной и инвестиционной деятельности, если он финансируется собственными средствами инвестора.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1540
Цена единицы продукции, тыс. руб.	21
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	15
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6350
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4,5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Практическая ситуация 2

В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Требуется:

определить денежный поток инвестиционного проекта по операционной и финансовой деятельности для первых 3-х лет, если проект частично (8000 тыс. руб.) финансируется за счет банковского кредита (условия кредита: срок 4 года, ставка 14%, платеж-аннуитет).

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1540
Цена единицы продукции, тыс. руб.	23
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	16
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6350
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4,5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Практическая ситуация 3

В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Требуется:

определить период возврата вложенных средств (PP), если он финансируется собственными средствами инвестора.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1540
Цена единицы продукции, тыс. руб.	21
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	15

Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6350
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4,5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Практическая ситуация 4

В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Требуется:

определить денежный поток инвестиционного проекта по операционной деятельности, если проект частично (8000 тыс. руб.) финансируется за счет банковского кредита (условия кредита: срок 4 года, ставка 14%, платеж-аннуитет).

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1540
Цена единицы продукции, тыс. руб.	23
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	16
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6350
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200

в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4,5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Практическая ситуация 5

В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Требуется:

определить чистую прибыль за первые 3 года реализации проекта, если он частично (8000 тыс. руб.) финансируется за счет банковского кредита (условия кредита: срок 4 года, ставка 14%, платеж-аннуитет).

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1540
Цена единицы продукции, тыс. руб.	23
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	16
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6350
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4,5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

5.3.4 Типовые задания (оценочное средство - Задачи) для оценки сформированности компетенции ПК-7

Практическая ситуация 6

В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Требуется:

определить денежный поток инвестиционного проекта по инвестиционной и финансовой деятельности для первых 3-х лет, если проект частично (8000 тыс. руб.) финансируется за счет банковского кредита (условия кредита: срок 4 года, ставка 14%, платеж-аннуитет).

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1540
Цена единицы продукции, тыс. руб.	23
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	16
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6350
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4,5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Практическая ситуация 7

В таблицах представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Требуется:

определить чистый дисконтированный доход проекта, если он финансируется собственными средствами инвестора.

Таблица 1 - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1540
Цена единицы продукции, тыс. руб.	21
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	15
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6350
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4,5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Таблица 2 - Денежный поток по операционной деятельности, тыс. руб.

Показатели	Годы										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Итого денежный поток по операционной деятельности		2572	2572	2572	2572	2572	2572	2572	2572	2572	2572

Практическая ситуация 8

В таблице представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Требуется:

определить чистый денежный поток инвестиционного проекта, если он финансируется собственными средствами инвестора.

Таблица - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1540
Цена единицы продукции, тыс. руб.	21
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	15
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6350
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4,5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Практическая ситуация 9

В таблицах представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Требуется:

определить чистый дисконтированный доход проекта, если он частично (6000 тыс. руб.) финансируется за счет банковского кредита (условия кредита: срок 4 года, ставка 14%, платеж-аннуитет).

Таблица 1 - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1540
Цена единицы продукции, тыс. руб.	21

Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	15
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6350
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4,5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Таблица 2 – График платежей по кредиту методом «депозитной книжки», тыс. руб.

№	Основной долг по кредиту	Аннуитетный платеж по кредиту	Проценты по кредиту	Погашение основного долга
	1	2	3	4
1	6000	2059	840	1219
2	4781	2059	669	1390
3	3391	2059	475	1585
4	1806	2059	253	1806
Итого	x	x	2237	6000

Таблица 3 - Денежный поток по операционной деятельности, тыс. руб.

Показатели	Годы

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Итого денежный поток по операционной деятельности		2698	2672	2643	2610	2572	2572	2572	2572	2572	2572

Практическая ситуация 10

В таблицах представлены показатели инвестиционного проекта. Суть инвестиционного проекта заключается в создании производства по изготовлению мягкой мебели эконом класса.

Требуется:

определить период возврата вложенных средств (PP), если он частично (6000 тыс. руб.) финансируется за счет банковского кредита (условия кредита: срок 4 года, ставка 14%, платеж-аннуитет).

Таблица 1 - Исходные данные для оценки эффективности долгосрочной инвестиции

Показатель	Значение
Объем продаж за год, шт.	1540
Цена единицы продукции, тыс. руб.	21
Переменные издержки на производство единицы продукции, тыс. руб.	15
Годовые постоянные затраты без учета амортизации основных фондов, тыс. руб.	6350
Годовая ставка амортизации основных фондов с использованием прямолинейного метода ее начисления, %	7
Начальные инвестиционные затраты, тыс. руб.	15200
в том числе в основные средства	11000
оборотные средства	4200
Срок реализации проекта, лет	10
Проектная дисконтная ставка, %	4,5
Ставка налога на прибыль (УСН), %	15

Таблица 2 – График платежей по кредиту методом «депозитной книжки», тыс. руб.

№	Основной долг по кредиту	Аннуитетный платеж по кредиту	Проценты по кредиту	Погашение основного долга
	1	2	3	4
1	6000	2059	840	1219
2	4781	2059	669	1390
3	3391	2059	475	1585
4	1806	2059	253	1806
Итого	x	x	2237	6000

Таблица 3 - Денежный поток по операционной деятельности, тыс. руб.

Показатели	Годы										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Итого денежный поток по операционной деятельности		2698	2672	2643	2610	2572	2572	2572	2572	2572	2572

Критерии оценивания (оценочное средство - Задачи)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	100 %-ное выполнение контрольных экзаменационных заданий.
отлично	Выполнение контрольных экзаменационных заданий на 90% и выше.
очень хорошо	Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 80 до 90%.
хорошо	Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 70 до 80%.
удовлетворительно	Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 50 до 70%.
неудовлетворительно	Выполнение контрольных экзаменационных заданий до 50%.

Оценка	Критерии оценивания
плохо	Выполнение контрольных экзаменационных заданий менее 20 %.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

Основная литература:

1. Липсиц Игорь Владимирович. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : Учебник / Национальный исследовательский университет "Высшая школа экономики". - 1. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 320 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-16-004656-3. - ISBN 978-5-16-101057-0., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=834881&idb=0>.
2. Маркова Галина Вячеславовна. Экономическая оценка инвестиций : Учебное пособие / Российский государственный аграрный заочный университет. - Москва : ООО "КУРС", 2020. - 144 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-905554-73-5. - ISBN 978-5-16-102086-9. - ISBN 978-5-16-010251-1., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=629100&idb=0>.

Дополнительная литература:

1. Блау Светлана Леонидовна. Инвестиционный анализ : Учебник / Российская таможенная академия. - 6. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2023. - 256 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-394-05218-7., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=875248&idb=0>.
2. Колмыкова Татьяна Сергеевна. Инвестиционный анализ : Учебное пособие / Юго-Западный государственный университет. - 2. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023. - 208 с. - (Высшее образование). - Профессиональное образование. - ISBN 978-5-16-018660-3. - ISBN 978-5-16-101230-7., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=874670&idb=0>.
3. Мелкумов Ян Сергеевич. Инвестиционный анализ : Учебное пособие / Государственный университет управления. - 3. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 176 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-16-009514-1. - ISBN 978-5-16-100706-8., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=834628&idb=0>.

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы (в соответствии с содержанием дисциплины):

1. Фонд образовательных электронных ресурсов ННГУ <http://www.unn.ru/books/resources>
2. Электронная библиотека учебников <http://studentam.net/>
3. Российская государственная библиотека <http://www.rsl.ru/>
4. Научная электронная библиотека <http://elibrary.ru/>
5. Журнал «Менеджмент в России и за рубежом» <http://www.mevriz.ru/>
6. Операционная система Microsoft Windows
7. Пакет прикладных программ Microsoft Office
8. Правовая система «Консультант плюс»

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, оснащены мультимедийным оборудованием (проектор, экран), техническими средствами обучения, компьютерами.

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

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению подготовки/специальности 38.03.01 - Экономика.

Автор(ы): Демаков Иван Владимирович, кандидат экономических наук, доцент.

Заведующий кафедрой: Демаков Иван Владимирович, кандидат экономических наук.

Программа одобрена на заседании методической комиссии от 22.12.2023, протокол № 17.