

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

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

Институт экономики и предпринимательства

УТВЕРЖДЕНО

решением президиума Ученого совета ННГУ

протокол № 1 от 16.01.2024 г.

Рабочая программа дисциплины

Финансовый анализ инвестиций

Уровень высшего образования

Магистратура

Направление подготовки / специальность

38.04.08 - Финансы и кредит

Направленность образовательной программы

Финансовая аналитика и консалтинг

Форма обучения

очная, заочная

г. Нижний Новгород

2024 год начала подготовки

1. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина Б1.В.13 Финансовый анализ инвестиций 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-9: Способен оказывать услуги консалтинга при разработке финансовых планов и управлении инвестиционным портфелем в интересах хозяйствующих субъектов, органов государственной власти и органов местного самоуправления	ПК-9.1: Владеет технологиями долгосрочного и краткосрочного финансового планирования бизнеса, а также экономики общественного сектора, в стратегии их развития ПК-9.2: Участвует в планировании и обосновании инвестиционных и финансовых решений, связанных с управлением реальными активами и ценными бумагами	ПК-9.1: Знать основные теоретические закономерности и соотношения, лежащие в основе технологий финансового планирования применительно к оперативному финансовому менеджменту организации Уметь осуществлять поиск необходимых данных для проведения финансово-экономических расчетов показателей в целях краткосрочного планирования и оперативного финансового управления Владеть навыками сбора, подготовки, обработки оперативных данных в интересах реализации долгосрочной стратегии развития бизнеса ПК-9.2: Знать методы и инструменты финансовой поддержки (финансирования) инновационных бизнес-проектов Уметь оценивать эффективность портфельных инвестиций и банковские инструменты краткосрочного финансирования	Задачи Тест Дискуссия	Зачёт: Контрольные вопросы

		инновационных проектов бизнеса (венчурного финансирования) Владеть навыками выбора и анализа методов и инструментов финансирования развития бизнеса, соответствующих краткосрочным целевым установкам стратегии		
--	--	--	--	--

3. Структура и содержание дисциплины

3.1 Трудоемкость дисциплины

	очная	заочная
Общая трудоемкость, з.е.	3	3
Часов по учебному плану	108	108
в том числе		
аудиторные занятия (контактная работа):		
- занятия лекционного типа	6	4
- занятия семинарского типа (практические занятия / лабораторные работы)	30	8
- КСР	1	1
самостоятельная работа	71	91
Промежуточная аттестация	0 Зачёт	4 Зачёт

3.2. Содержание дисциплины

(структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий)

Наименование разделов и тем дисциплины	Всего (часы)		в том числе							
			Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы из них						Самостоятельная работа обучающегося, часы	
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа (практические занятия/лабораторные работы), часы		Всего			
	0 Ф 0	3 Ф 0	0 Ф 0	3 Ф 0	0 Ф 0	3 Ф 0	0 Ф 0	3 Ф 0	0 Ф 0	3 Ф 0
Тема 1. Финансовый анализ инвестиций как методический инструмент реализации инвестиционной стратегии	25	28	1	1	7	2	8	3	17	25
Тема 2. Статические и динамические методы оценки эффективности реальных инвестиций	26	28	1	1	7	2	8	3	18	25
Тема 3. Сравнительный анализ инвестиционных потоков	28	19	2	1	8	2	10	3	18	16
Тема 4. Анализ эффективности инвести-ционной деятельности	28	28	2	1	8	2	10	3	18	25

на рынке ценных бумаг										
Аттестация	0	4								
КСР	1	1					1	1		
Итого	108	108	6	4	30	8	37	13	71	91

Содержание разделов и тем дисциплины

Тема 1. Финансовый анализ инвестиций как методический инструмент реализации инвестиционной стратегии

Тема 2. Статические и динамические методы оценки эффективности реальных инвестиций

Тема 3. Сравнительный анализ инвестиционных потоков

Тема 4. Анализ эффективности инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг

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:

- электронный курс "Финансовый анализ инвестиций" (<https://e-learning.unn.ru/course/view.php?id=4828>).

Иные учебно-методические материалы: При выполнении заданий обучающимся следует при необходимости обращаться к монографической и учебной литературе из приводимого ниже списка, а также пользоваться материалами источников в сети Интернет (см., например, www.moex.ru/, www.invesfunds.ru/).

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 - Задачи) для оценки сформированности компетенции ПК-9:

Задача 1.

Рассматривается инвестиционный проект, связанный с расширением производства. Имеется прогноз ежегодных денежных потоков, ожидаемых от проекта в таблице (отрицательные значения денежных потоков – необходимые инвестиции, положительное значение – прогнозируемые денежные поступления).

Прогноз денежных потоков инвестиционного проекта

t	0	1	2	3	4	5
CF _t (It) (тыс. у.е.)	-10000	-1200	4000	4700	5500	6500

Требуемая инвестором доходность подобных проектов составляет 16% годовых. Оценить эффективность проекта на основе показателей чистой текущей стоимости, индекса доходности и внутренней нормы доходности инвестиционного проекта.

Задача 2.

Рассматривается инвестиционный проект, требующий первоначальных инвестиций в оборудование и другие внеоборотные активы в сумме 10 млн. у.е. Проект имеет срок реализации 4 года, предполагается, что приобретенные активы будут равномерно амортизироваться в течение этого срока. Имеется прогноз чистой прибыли, ожидаемой в течение срока реализации от проекта данные в таблице. Оценить значения показателей простого срока окупаемости и рентабельности инвестиций для данного проекта.

Прогноз чистой прибыли от инвестиционного проекта

t	1	2	3	4
ЧПр (млн. у.е.)	1,8	2	2,3	2,5

Задача 3.

Рассматривается инвестиционный проект, требующий первоначальных инвестиций в сумме 2000 у.е., и предполагающий получение в течение срока реализации ежегодных денежных поступлений, представленных в таблице. Требуемая инвестором доходность подобных проектов составляет 12% годовых. Рассчитать продолжительность простого и дисконтированного периода окупаемости проекта.

Прогноз денежных потоков инвестиционного проекта

t	1	2	3	4
CFt (у.е.)	600	700	800	900

Задача 4.

Компания рассматривает целесообразность реализации инвестиционного проекта. Проект требует первоначальных инвестиций в сумме 1000 тыс. у.е., предполагается, что инвестор будет ежегодно получать от проекта денежные потоки в сумме 450 тыс. у.е. в течение 4-х лет. Требуемая доходность подобных проектов составляет 20% годовых. В текущий момент баланс компании в рыночной оценке имеет следующую структуру данные в таблице. Сделать вывод о целесообразности реализации данного проекта и оценить изменения в балансе компании в результате его реализации.

Баланс компании в рыночной оценке

Активы		Пассивы	
Внеоборотные активы	9000 тыс. у.е.	Акциянерный	10000 тыс. у.е.

Денежные средства	1000 тыс. у.е.	капитал	
Итого	10000 тыс. у.е.	Итого	10000 тыс. у.е.

Задача 5.

Рассматривается инвестиционный проект. Имеется прогноз ежегодных денежных потоков, ожидаемых от проекта представлены в таблице, (отрицательные значения денежных потоков – необходимые инвестиции, положительное значение – прогнозируемые денежные поступления). Доходность альтернативных инвестиций с аналогичным уровнем риска составляет 16% годовых. Оценить эффективность данного проекта на основе модифицированной внутренней нормы доходности.

Прогноз денежных потоков инвестиционного проекта

t	0	1	2	3	4	5	6
CF _t (It) (тыс. у.е.)	-5 000	-3 000	-2 500	4 300	5 300	5 600	6 700

Критерии оценивания (оценочное средство - Задачи)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
отлично	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.
очень хорошо	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок
хорошо	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок
удовлетворительно	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибки.
неудовлетворительно	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.
плохо	Отсутствие знаний теоретического материала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа

5.1.2 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-9:

1. Каким требованиям должны соответствовать показатели оценки экономической эффективности, чтобы инвестиционный проект можно было принять к реализации?
- а) $NPV > 1$; $PI > 0$; $IRR > CC$; $PP \geq \min$
 - б) $NPV > 0$; $PI > 0$; $IRR > CC$; $PP \geq \min$
 - в) $NPV > 0$; $PI > 1$; $IRR > CC$; $PP \geq \min$
2. Если внутренняя ставка доходности составляет 25%, то какая схема финансирования проекта будет оптимальной, если WACC
- а) 28%
 - б) 25%
 - в) 22%
3. Основные параметры, определяющие величину чистой текущей стоимости проекта:
- а) срок окупаемости
 - б) доходность проекта
 - в) чистый денежный поток
 - г) стоимость заемных источников финансирования
4. Если $PI < 1$, то
- а) $NPV > 0$
 - б) $NPV = 0$
 - в) $NPV < 0$
 - г) $NPV = 1$
 - д) $NPV < 1$
 - е) $NPV > 1$
5. Величина Cash Flow включает
- а) первоначальные инвестиционные затраты
 - б) выручку или прибыль от реализации
 - в) оплату стоимости кредита
 - г) ставку дисконтирования
6. Показатель простой нормы прибыли обеспечивает сравнение
- а) доходности проекта и вложений капитала
 - б) текущей и будущей стоимости капитальных вложений
 - в) доходности различных этапов инвестиционного проекта
 - г) прибыли от реализации и отчислений в различные фонды
7. Основной фактор, определяющий NPV
- а) размер чистого денежного потока
 - б) точка безубыточности проекта
 - в) уровень безработицы
 - г) уровень инфляции
8. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта
- а) зависит от ставки дисконтирования

- б) не зависит от ставки дисконтирования
- в) определяет ставку дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость равна 0

9. Простая норма прибыли – это

- а) отношение чистой прибыли за один период времени к общему числу инвестиционных затрат
- б) поток реальных денег от инвестиционной деятельности
- в) отношение себестоимости выпускаемой продукции к общему числу инвестиционных затрат
- г) поток реальных денег от финансовой деятельности

10. Период окупаемости определяется

- а) при соотношении полученного дохода к сумме инвестиционных затрат
- б) при равенстве полученного дохода инвестиционным затратам
- в) независимо от величины дохода и затрат

11. Проект, который предусматривает ежегодные поступления в размере \$200 в течение 7 лет, сегодня требует затрат в сумме \$1000. Хорош ли проект, если желаемая доходность равна 10%?

- а) да
- б) нет

12. Предприятию предложено инвестировать 200 млн. руб. на срок четыре года в инвестиционный проект. По истечении этого времени оно получит дополнительные средства в размере 80 млн. руб. Примет ли предприятие такое предложение, если альтернативой ему является депонирование денег в банк из расчета 14% годовых?

- а) не примет предложение
- б) примет предложение

13. Для определения IRR проекта используется метод

- а) критического пути
- б) цепных подстановок
- в) наименьших квадратов
- г) последовательных итераций

14. Если ставка дисконтирования ниже нормы внутренней доходности, то инвестиционный проект нужно считать

- а) прибыльным
- б) нейтральным
- в) убыточным

15. Дисконтирование - это

- а) процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня
- б) определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем
- в) финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

16. Оценка эффективности инвестиционного проекта имеет совпадающие значения обычного и дисконтированного срока окупаемости, равные 2 годам и 6 месяцам, значит

- а) оценка содержит ошибку
- б) проект необходимо принять
- в) проект необходимо доработать
- г) следует учесть социальную значимость проекта

17. В бизнес-плане инвестиционного проекта оценка чистого дисконтированного дохода, равна 50 млн. руб., а индекса рентабельности 0,897, из этого следует, что

- а) ИП должен быть принят
- б) ИП должен быть отклонён
- в) оценка содержит ошибку
- г) проект может быть принят после корректировки

18. Инвестиционный проект, обеспечивающий рост доходов по одному или нескольким другим проектам, называется

- а) замещающим
- б) альтернативным
- в) независимым
- г) комплементарным

19. Основным критерием отличия прямых и портфельных инвестиций является:

- а) возможность контроля объекта инвестирования;
- б) уровень доходов от инвестиций
- в) цель вложения
- г) срок вложения
- д) верно а) и в)

20. К портфельным инвестициям относятся:

- а) облигации
- б) наличная валюта
- в) торговые кредиты
- г) контрольный пакет акций
- д) взносы в международные организации

Критерии оценивания (оценочное средство - Тест)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	обучающийся выполнил самостоятельно более 50% предложенных задач и упражнений и может объяснить их решение
не зачтено	обучающийся выполнил самостоятельно менее 50% предложенных задач и упражнений и затрудняется осмысленно объяснить их решение

5.1.3 Типовые задания (оценочное средство - Дискуссия) для оценки сформированности компетенции ПК-9:

1. Почему вторичные рынки ценных бумаг не создают капитала для эмитентов бумаг, обращающихся на этих рынках?
2. Согласно статистике, ценные бумаги с более высокими доходностями в большей степени подвержены риску. Почему?
3. Какие показатели результативности институциональных инвесторов характеризуют риск для их вкладчиков?
4. Что означает заявление, что инвестор, избегающий риска демонстрирует уменьшение предельной полезности дохода?
5. Какие показатели характеризуют предпочтения инвесторов, касающиеся риска и ожидаемой доходности?
6. Почему инвесторы в теории Марковица избегают риска?
7. Почему большинство инвесторов предпочитают иметь диверсифицированные портфели, вместо того, чтобы вкладывать все свои средства в один финансовый актив?
8. Каким образом представление об опционах позволяет имитировать риски инвестиционных проектов?
9. Рыночные «аномалии» на развивающихся финансовых рынках.
10. Какие признаки позволяют судить о спекулятивном характере фондового рынка?
11. Как влияет изменение цен различных финансовых активов друг на друга? С помощью каких показателей и технических средств можно оценить тесноту этих взаимосвязей?
12. Почему понятия ковариация и диверсификация тесно связаны между собой?
13. Каков смысл основных зависимостей, предсказываемых теорией оценивания?
14. Почему доходности большинства акций положительно коррелированы между собой?
15. Почему ценные бумаги с коэффициентом $\beta > 1$ называют агрессивными, а с коэффициентом $\beta < 1$ называют оборонительными?
16. Взаимосвязь двухпараметрического мира и целевых установок инвестиционного менеджмента.
17. Как измениться эффективное множество при введении в модель Г. Марковица возможности получения и предоставления безрисковых активов?
18. Почему при построении теории оценивания обычно используют факторные модели? Какой фактор принимают в качестве доминирующего в рамках портфельного приближения?
19. В чем различие технического и фундаментального подходов к прогнозированию?
20. Инвестор управляет портфелем, в котором все ценные бумаги имеют положительную ожидаемую доходность. При каких условиях инвестор захочет приобрести ценную бумагу с отрицательной ожидаемой доходностью?
21. Чем отличается риск инвестирования от риска процентной ставки?
22. Что такое «внутренняя стоимость» ценной бумаги? Как ее определяют в фундаментальном анализе?
23. Почему доходности большинства акций положительно коррелированы между собой?

Критерии оценивания (оценочное средство - Дискуссия)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	обучающийся выполнил самостоятельно более 50% предложенных вопросов и может объяснить их решение
не зачтено	обучающийся выполнил самостоятельно менее 50% предложенных вопросов и затрудняется осмысленно объяснить их решение

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 объеме	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов
<u>Навыки</u>	Отсутствие базовых навыков. Невозможность оценить наличие навыков	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели	Имеется минимальный набор навыков для решения	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартны	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартны	Продemonстрированы навыки при решении нестандарт	Продemonстрирован творческий подход к решению нестандартны

	вследствие отказа обучающегося от ответа	место грубые ошибки	стандартны х задач с некоторым и недочетами	х задач с некоторым и недочетами	х задач без ошибок и недочетов	ных задач без ошибок и недочетов	х 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-9

1. Перечислите основные показатели, используемые для оценки эффективности инвестиций в реальные активы.

1. В чем преимущества и недостатки критериев эффективности инвестиций, не использующих дисконтирование?

1. В чем преимущества и недостатки критериев эффективности инвестиций, основанных на дисконтировании?

1. Какой из критериев эффективности реальных инвестиций позволяет принимать наиболее объективные инвестиционные решения? Почему?

1. На основе каких показателей можно сделать вывод об уровне риска, характерном для конкретных объектов инвестиций?

1. На основе каких показателей инвестор может сделать вывод об уровне относительной эффективности нескольких альтернативных инвестиционных проектов?

1. Каким образом могут сравниваться между собой эффективность инвестиционных возможностей с различным сроком реализации?

1. Какие альтернативные подходы используются для прогнозирования уровня ожидаемой доходности инвестиционных инструментов на финансовом рынке.

1. Охарактеризуйте смысл основных зависимостей, предсказываемых моделью CAPM.

1. Объясните экономический смысл β -коэффициента финансовых активов.

1. Каким образом по ретроспективным данным выделяют систематический риск проекта и находят β -коэффициент?

1. Какие альтернативные показатели используются для оценки результатов инвестиций институциональных инвесторов? В чем преимущества данных показателей?

1. С помощью каких критериев может осуществляться сравнение альтернативных инвестиционных проектов?

1. В каких целях может осуществляться оптимизация инвестиционной программы предприятия?

1. В чем заключаются задачи пространственной оптимизации инвестиционной программы?

1. В чем заключаются задачи пространственной оптимизации инвестиционной программы?

1. На основе каких критериев может определяться оптимальный срок завершения инвестиционных проектов?

1. В чем проявляется эффект диверсификации при формировании инвестиционного портфеля на

финансовом рынке?

1. Какие ценные бумаги целесообразно включать в портфель для обеспечения дополнительной диверсификации?

1. Могут ли быть диверсифицированы систематические факторы риска, влияющие на доходность финансовых активов?

Критерии оценивания (оценочное средство - Контрольные вопросы)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок.Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи . Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов.
не зачтено	Отсутствие знаний теоретического материала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа. Отсутствие минимальных умений . Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа.Отсутствие владения материалом. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа.

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

Основная литература:

1. Борисова О. В. Инвестиции : учебник и практикум / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. - 2-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 482 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-17337-6. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=871062&idb=0>.
2. Вяткин В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. - 2-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 365 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-9916-3502-8. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=843584&idb=0>.
3. Данилов Анатолий Иванович. Инвестиционный менеджмент : Учебное пособие / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - 3-е изд. - Москва : Издательско-торговая

корпорация "Дашков и К", 2021. - 140 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-394-04103-7., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=741636&idb=0>.

4. Ершова Наталья Анатольевна. Финансово-инвестиционная стратегия : Учебное пособие / Российский государственный университет правосудия. - Москва : Российский государственный университет правосудия, 2021. - 196 с. - ВО - Магистратура. - ISBN 978-5-93916-897-7., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=833238&idb=0>.

5. Кузнецов Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум / Б. Т. Кузнецов. - 2-е изд. ; испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 363 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-02215-5. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=843232&idb=0>.

6. Погодина Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум / Т. В. Погодина. - 2-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 229 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-16418-3. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=871785&idb=0>.

Дополнительная литература:

1. Белов П. Г. Системный анализ и программно-целевой менеджмент рисков : учебник и практикум / П. Г. Белов. - Москва : Юрайт, 2023. - 289 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-04690-8. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=847887&idb=0>.

2. Жулева О. И. Финансовый менеджмент и управление финансовыми рисками : учебное пособие / Жулева О. И. - Санкт-Петербург : СПбГУП, 2020. - 99 с. - Книга из коллекции СПбГУП - Экономика и менеджмент. - ISBN 978-5-7621-1094-5., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=800782&idb=0>.

3. Спицына Татьяна Андреевна. Работа с инвестиционными проектами. Практикум : Учебное пособие / Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2022. - 77 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-394-05258-3., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=873899&idb=0>.

4. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 2 : Учебник для вузов / под ред. Бобылевой А.З. - 3-е изд. - Москва : Юрайт, 2021. - 328 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-10159-1. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=762512&idb=0>.

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

1. Investfunds (группа Cbonds) [Электронный ресурс]; база содержит материалы о российском и мировых финансовых рынка, инструментах коллективного инвестирования. – Режим доступа: www.investfunds.ru

2. Project. Разработка бизнес-плана [Электронный ресурс]; база содержит материалы по бизнес-планированию и примеры готовых бизнес-планов. – Режим доступа: www.teo.ru

3. RusBonds (группа Interfax) [Электронный ресурс]; база содержит данные по облигаций в Российской Федерации. – Режим доступа: www.rusbonds.ru

4. Банк России [Электронный ресурс]; база содержит материалы по финансам и кредиту в Российской Федерации. – Режим доступа: www.cbr.ru

5. Бизнес-планы [Электронный ресурс]; база содержит материалы по бизнес-планированию и примеры готовых бизнес-планов. – Режим доступа: www.bizplan.ru
6. Инвестор [Электронный ресурс]; база содержит материалы по финансам и кредиту. – Режим доступа: www.investor100.ru
7. Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс]; база содержит материалы по финансам и кредиту. – Режим доступа: www.cfin.ru
8. Московская биржа [Электронный ресурс]; Информационно-справочный портал Московской биржи; база содержит данные по ценным бумагам российских эмитентов. – Режим доступа: www.moex.com
9. РБК QUOTE [Электронный ресурс]; информационная система агентства «Росбизнесконсалтинг», база содержит материалы экономике Российской Федерации. – Режим доступа: www.quote.rbc.ru
10. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]; база содержит материалы по государственной статистике в Российской Федерации. – Режим доступа: www.gks.ru
11. Финансист [Электронный ресурс]; база содержит материалы по финансам и кредиту. – Режим доступа: www.funansust.ru
12. Финансовая группа «Доходъ» менеджмент [Электронный ресурс]; база содержит материалы по финансам и кредиту. – Режим доступа: www.dohod.ru
13. Финмаркет [Электронный ресурс]; база содержит материалы по финансам и кредиту. – Режим доступа: www.finmarket.ru

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

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

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 38.04.08 - Финансы и кредит.

Автор(ы): Роганова Светлана Юрьевна, кандидат экономических наук, доцент.

Заведующий кафедрой: Яшина Надежда Игоревна, доктор экономических наук.

Программа одобрена на заседании методической комиссии от 12.12.2023, протокол № 6.