

Автономное образовательное учреждение  
высшего образования Ленинградской области  
«Государственный институт экономики, финансов, права и технологий»

Утверждаю

Проректор по образовательной  
деятельности

 В.Н. Чумаков  
2023 г.

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ** **«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»**

Направление подготовки  
38.03.01 - Экономика  
(уровень бакалавриата)

Направленность (профиль) образовательной программы  
Финансы предприятий и финансовый консалтинг

Форма обучения  
Очная

Гатчина  
2023

Рабочая программа по дисциплине «Инвестиционный анализ» разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01- экономика, направленность (профиль) подготовки – Финансы предприятий и финансовый консалтинг

Уровень: бакалавр

Организация-разработчик: АОУ ВО ЛО «Государственный институт экономики, финансов, права и технологий»

Разработчик: к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита \_\_\_\_\_ /  
Анцибор И.А.

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры финансов и кредита  
«\_12\_» \_\_\_\_\_ апреля \_\_\_\_\_ 2023\_ г. Протокол № 5.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / Кроливецкая В.Э.

Руководитель ОП \_\_\_\_\_ / Кроливецкая В.Э.

## Содержание

1. Пояснительная записка.....	4
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	6
5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий.....	7
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	9
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	10
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).....	13
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	17
10. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	20
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....	20
12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	21

## 1. Пояснительная записка

Любая модель хозяйствования должна быть подчинена ряду ключевых целей: стимулированию инвестиционной активности в стране, росту производственного и научно-технического потенциала хозяйствующих субъектов, созданию экономических и социальных условий для повышения благосостояния граждан.

Практика подтверждает, что в настоящее время функционирование механизма финансового регулирования инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений не отвечает потребностям экономики, отсутствуют достаточные источники для государственного и частного инвестирования, неэффективно работают институты досудебной санации, налоговые льготы, амортизационная и кредитная политика не в полной мере способствуют реализации инвестиционного потенциала, не созданы условия для трансформации реальных инвестиций в новые производства и технологии.

Спрос на инвестиции в реальный сектор экономики не удовлетворен еще и по причине ограниченности сбережений населения и накоплений предприятий. Кроме того, эти средства систематически обесцениваются вследствие высоких темпов инфляции. Данный фактор столь значителен, что его следует учитывать при проведении денежно-кредитной политики государства.

Экономические преобразования в России могут дать весомый эффект только при осуществлении политики инвестиционного развития производственного и научного потенциала каждого субъекта Российской Федерации на базе сочетания общегосударственных и региональных интересов, создания действенного механизма финансового регулирования инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов различных форм собственности в национальном хозяйстве страны.

Для этого необходимо исследовать весь накопленный отечественной и зарубежный опыт в сфере инвестирования и выработать единую концепцию, методы и инструменты регулирования инвестиционной деятельности, которые будут регламентировать совокупность правовых норм и правил осуществления данной деятельности на территории страны. Нормативно-правовая база должна обеспечивать возможность внедрения новых прогрессивных методов инвестирования: финансового лизинга, долгосрочного кредитования капитальных вложений, проектного финансирования, соглашений о разделе продукции и др.

Эффективная система инвестирования предполагает одновременную максимизацию доходов государства и инвесторов, обеспечение правовых гарантий частным и институциональным вкладчикам

Изучение дисциплины направлено на формирование и развитие способностей студентов выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы по

вопросам инновационной деятельности, т.е. способность на основе анализа дать оценку результатов и эффективности финансирования инвестиций корпораций (организаций) различных организационно-правовых форм на рынке в условиях неопределенности и конкуренции.

### **1. Цели и задачи дисциплины**

Целью освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» является получение студентами необходимого комплекса теоретических и практических знаний в области организации финансового менеджмента в области инвестирования средств корпораций в реальные и финансовые активы, освоение методов и навыков управления инвестиционными ресурсами, капиталом, денежными доходами, фондами и потоками корпораций различных сфер деятельности и организационно-правовых форм.

#### **Задачи дисциплины:**

1. Изучение базовых концепций инвестиций
  2. Характеристика методологических основ и методического инструментария инвестиций.
  3. Изучение современных методов управления активами и капиталом организаций.
- Изучение современных методов управления инвестициями и денежными потоками в условиях неопределенности и риска.

### **2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Дисциплина «Инвестиционный анализ» участвует в формировании следующих компетенций

Компетенции	Индикаторы	Дескрипторы
ПК-5. Способен оценивать риски экономической среды, принимать на основе их оценки обоснованные решения по формированию инвестиционных программ, портфелей реальных и финансовых инвестиций, осуществлять эффективное управление ими.	ПК-5.1 Обосновывает и оценивает целесообразность осуществления инвестиций с целью принятия эффективного решения	<b>Знания</b> основ инвестиционной деятельности; технологий инвестирования; основ финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях; методов оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции. <b>Умения</b> работать с законодательными и другими нормативными документами, статистическими материалами, экономической литературой, для правильного понимания экономических процессов, происходящих в инвестиционной сфере; оценивать тенденции и перспективы ее развития; использовать полученные знания в своей практической деятельности. <b>Навыки</b> исследовательской деятельности, быть готовым к практической работе, а также иметь четкое представление о методах оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции.

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.23 «Инвестиционный анализ» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений для подготовки студентов по направлению 38.03.01 – Экономика

Шифр компетенции	Предшествующие дисциплины (модули), практики учебного плана, в которых осваивается компетенция	Дисциплины (модули), практики учебного плана, в которых компетенция осваивается параллельно с изучаемой дисциплиной	Последующие дисциплины (модули), практики учебного плана, в которых осваивается компетенция
ПК-5	Инвестиции	-	Управление финансовыми рисками, Портфельное инвестирование

			управление капиталом Производственная практика (технологическая (проектно- технологическая практика)) Производственная практика (Преддипломная практика)
--	--	--	---

**4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость освоения учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» составляет 3 зачетных единиц или 108 академических часов.

Семестр		№ 5	Всего, ак.часов
Общая трудоемкость (всего ак. часов / з.ед)		108/3	108/3
Контактная работа	Лекции	16	16
	Практические занятия	32	32
Самостоятельная работа		51	51
Вид промежуточной аттестации (конт.раб. / самост.раб.)	Зачет	0,25/8,75	0,25/8,75

**5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий**

**Распределение часов учебной работы студентов**

№	Наименование раздела дисциплины (тема)	Трудоемкость				Содержание
		всего	лекции	практич. занятия	Самост. работа	
1.	Задачи и методы инвестиционного анализа	34	4	10	20	Инвестиции как объект управления. Инвестиционный анализ. Сущность, классификация и виды инвестиций. Этапы инвестиционного процесса.

						Субъекты и объекты инвестирования. Источники инвестиций. Факторы, влияющие на инвестиции. Инвестиционная политика и инвестиционный климат. Разработка инвестиционной стратегии компании.
2.	Анализ эффективности инвестиций	33	6	12	15	Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных решений. Дисконтирование и наращение на основе сложных процентов. Правила и принципы инвестирования. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций. Показатели эффективности инвестиционных решений.
3.	Инвестиционный анализ деятельности компании	32	6	10	16	<b>Содержание, цель и задачи управления портфелем реальных инвестиций. Правила инвестирования. Принципы и методы финансирования основного капитала. Управление обновлением основного капитала. Управление оборотным капиталом в процессе производственного и финансового циклов. Выбор стратегии финансирования оборотных активов. Инвестиции в финансовые активы</b>
Зачет		9		0,2 5	8,7 5	
Итого за 5 семестр		108	32	32, 25	42, 75	



## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

### Самостоятельная работа студентов

№	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ак. часы	Форма контроля*
1.	Проработка теоретического материала по конспектам лекций, рекомендованной литературе, дополнительным источникам информации	15	Консультация преподавателя, устное собеседование
2.	Подготовка к практическим занятиям: поиск необходимой информации, обработка информации, написание доклада, подготовка к выступлению (дискуссии)	15	Выступление с докладом, презентация
3.	Подготовка к текущей аттестации (тестирование и/или написание реферата)	21	Консультация преподавателя
4.	Подготовка к промежуточному контролю (вопросы к зачеу, итоговый тест)	8,75	Устное собеседование, тестирование

Для самостоятельной работы по дисциплине (модулю) обучающиеся используют следующее учебно-методическое обеспечение:

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). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511016>
2. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513462>
3. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 560 с. — (Бакалавр и магистр.

Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/497800>

4. Липсиц И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - Москва: ИНФРА-М, 2021. - 320 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - DOI 10.12737/2848. - ISBN 978-5-16-004656-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1216845>
5. Принципы инвестиций / Зви Боди, Алекс Кейн, Алан Дж. Маркус; [под ред. В.А. Кравченко; пер. с англ. Э.В. Кондуковой и др.]. - 4-е изд. - Москва; Санкт-Петербург; Вильямс, 2018. - 984 с.: ил.
6. Шарп, У.Ф. Инвестиции: учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. - Москва: ИНФРА-М, 2022. - 1028 с.
7. ФОММ по дисциплине «Инвестиции»

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

##### **Вопросы для проведения промежуточной аттестации (экзамена/зачета)**

1. Сущность и содержание инвестиций.
2. Классификация инвестиций.
3. Виды частных структур инвестиций в основной капитал.
4. Технологическая структура инвестиций в основной капитал.
5. Воспроизводственная структура инвестиций в основной капитал.
6. Сущность инвестиционного портфеля.
7. Содержание инвестиционной деятельности.
8. Этапы инвестиционного процесса.
9. Сущность и элементы инвестиционного механизма.
- 10.Классификация инвестиционных ресурсов.

....

##### **Примерные практико-ориентированные задания**

1. Компания имеет два подразделения – «А» и «Б», каждое из которых использует заемные средства на 30%, привилегированные акции на 10%, остальное финансирование осуществляется за счет собственного капитала. На рынке установилась ставка процента на заемный капитал на уровне 15%, а ставка налога, уплачиваемого компанией, составляет 40%. Доход от продажи акций может достигнуть 13%. Фирма хочет установить минимальный уровень прибыли для каждого подразделения в зависимости от его риска, что определит стоимость капитала. Компания

планирует использовать для этого модель CAPM и нашла два подразделения, для которых наиболее вероятные значения фактора «бета» ( $\beta$ ): 0,9 – для подразделения «А», 1,3 – для подразделения «Б». Безрисковая ставка 12%, ожидаемая прибыль от рыночного портфеля 17%. Какие значения средней взвешенной необходимой нормы прибыли вы бы определили для этих подразделений?

2. Осуществляется оценка акций фирмы. В настоящее время обыкновенные акции компании стоят 40 долл., ожидается, что за два года их цена вырастет до 50 долл. Кроме того, предполагается, что по этим акциям в конце двух следующих лет будет выплачено по 2 долл. дивидендов. Если требуемая доходность составляет 14%, то: Какова внутренняя (приведенная) стоимость акции? Какова приблизительная доходность акции? Является ли данная акция привлекательной формой вложения? Выводы поясните.
3. ...

### **Примеры тестирования**

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

Под инвестициями понимается?

- 1 Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления
- 2 Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект
- 3 Вложения в физические, денежные и нематериальные активы

Сущностью инвестиций являются?

- 1 Маркетинг рынка для определения производственной программы
- 2 Выбор площадки и определение мощности предприятия
- 3 Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
- 4 Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

Капитальные вложения включают?

- 1 . Инвестиции в основные и оборотные фонды
- 2 Инвестиции в реновацию производственных мощностей
- 3 Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей

Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это?

- 1 Долгосрочные затраты
- 2 Текущие затраты
- 3 Нет правильного ответа

Полный комплект заданий и этапов формирования компетенции представлен в Фонде оценочных и методических материалов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, оформленный отдельным документом, представлен в приложении 1

## 8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

### а) нормативные правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (в ред. от 16.04.2022г.) // Консультант Плюс: Российское законодательство. Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 01.07.2021, с изм. от 08.07.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022) // Консультант Плюс: Российское законодательство. Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_9027/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/)
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 28.12.2022) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023) // Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19671/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/)
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 29.12.2022) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023) [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28165/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/)
5. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2022) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_22142/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/)
6. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ (в ред. от 29.12.2022) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_16283/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16283/)
7. Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ (ред. от 14.07.2022) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_20780/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20780/)
8. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 07.10.2022, с изм. от 19.12.2022) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_8743/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/)
9. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ (с изм. на 30.12.2021) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_22219/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22219/)
10. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001г. №156-ФЗ (ред. от 28.12.2022) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_34237/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34237/)

11. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 20.10.2022, с изм. от 19.12.2022) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10148/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/)

**б) 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). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511016>
2. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513462>
3. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/497800>
4. Лукасевич, И.Я. Инвестиции: учебник / И.Я. Лукасевич. - Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2020. - 413 с. - ISBN 978-5-9558-0129-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1072267>
5. Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Маркова Г.В. - Москва: КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 144 с.: . - ISBN 978-5-905554-73-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1033474>
6. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов 21.06.1999 N BK477 <https://docs.cntd.ru/document/1200005634>
7. Чараева, М. В. Реальные инвестиции : учеб. пособие / М.В. Чараева. — Москва: ИНФРА-М, 2019. - 265 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-013086-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1003845>
8. Шарп, У.Ф. Инвестиции: учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. - Москва: ИНФРА-М, 2022. - 1028 с. - (Университетский учебник: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-016789-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1817592>

**в) дополнительная литература:**

1. Заметки в инвестировании: Книга об инвестициях и управлении капиталом. УК «Арсатера» 5-е издание, переработанное и дополненное Санкт-Петербург: Свое издательство, 2022. - 576 стр. ISBN 978-5-907439-67-2
2. Инвестиции в России. 2021: Стат.сб./ Росстат. - М., 2021 - 273 с.
3. Инновации и инвестиции: периодическое издание <http://innovazia.ru>
4. Метелев, С.Е. Инвестиционный менеджмент: учебник / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин, Н.М. Калинина. - Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2022. - 288 с.: ил. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-092-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1843742>
5. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов 21.06.1999 N ВК477 <https://docs.cntd.ru/document/1200005634>
6. Ребельский Н.М. Доверительное управление финансовыми активами на рынке ценных бумаг: учебное пособие / Н.М. Ребельский. - Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2021. - 224 с. - ISBN 978-5-9558-0369-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1290479>
7. Статистические данные ЦБ РФ [https://cbr.ru/statistics/macro\\_itm/svs/](https://cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/)
8. Финансовые рынки и банки: периодическое издание <http://www.finmarketbank.ru>
9. Шарп У.Ф. Инвестиции: учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. - Москва: ИНФРА-М, 2022. - 1028 с. - (Университетский учебник: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-016789-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1817592>
10. Экспериментальная экономика и финансы: периодическое издание <http://www.eeaf.ru>

**в) дополнительная литература:**

1. Богл Д. Руководство разумного инвестора: надежный способ получения прибыли на фондовом рынке: практическое руководство / Д. Богл. - Москва: Альпина Паблишер, 2021. - 254 с. <https://znanium.com/catalog/product/1842378>
2. Брусов, П.Н. Инвестиционный менеджмент: учебник / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова, Н. И. Лахметкина. — Москва: ИНФРА-М, 2022. - 333 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005020-1. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1844315>
3. Грэм Б. Разумный инвестор. Полное руководство по стоимостному инвестированию: Учебное пособие / Грэм Б., - 2-е изд. - Москва: Альпина Пабл., 2016. - 568 с. ISBN 978-5-9614-5044-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/923463>
4. Гуськова, Н.Д., Инвестиционный менеджмент: учебник / Н.Д. Гуськова, И.Н. Краковская, Ю.Ю. Слушкина, В.И. Маколов. - Москва: КноРус,



2023. - 438 с. - ISBN 978-5-406-11065-2. -  
URL:<https://book.ru/book/947408>

5. Миллер, Д. Правила инвестирования Уоррена Баффетта / Миллер Д. - М.:Альпина Паблишер, 2017. - 374 с. ISBN 978-5-9614-6212-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1002916>
6. Сребник, Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. — Москва: ИНФРА-М, 2022. - 366 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005029-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1851328>

**г) перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

1. <http://www.government.ru> - Интернет-портал Правительства Российской Федерации
2. <http://www.economy.gov.ru/minec/main> - Министерство экономического развития Российской Федерации.
3. <http://www.minfin.ru/ru> - Министерство финансов Российской Федерации.
4. <http://www.gks.ru> - Федеральная служба государственной статистики.
5. <http://finanal.ru> - Финансовая аналитика. Публикации.
6. <http://www.dis.ru> - Издательская группа «Дело и Сервис». Электронные версии журналов
7. <http://www.aup.ru> Административно-управленческий портал
8. <http://www.finansy.ru/menu.htm> Универсальный портал для экономистов
9. <http://www.corp-gov.ru> Вопросы корпоративного управления и защиты прав инвесторов
10. <http://www.gaap.ru/> Теория и практика финансового учета и корпоративных финансов
11. <http://www.cofe.ru/Finance> Энциклопедия банковского дела и финансов
12. <http://rjm> – Российский журнал менеджмента
13. <http://vopreco.ru> – журнал «Вопросы экономики»
14. <http://intel.com.ru> – Интеллектуальная собственность. Россия и мир. Объединенный информационный портал
15. <http://www.consultant.ru> – «Консультант Плюс» - законодательство РФ: кодексы, законы, указы, постановления, нормативные акты
16. [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru) – Корпоративный менеджмент



## **9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Самостоятельная подготовка обучающихся проводится для углубления и закрепления знаний, полученных на лекциях и других видах занятий, для выработки навыков самостоятельного применения новых, дополнительных знаний и подготовки к предстоящим учебным занятиям, зачету.

Важным условием успешного изучения дисциплины является посещение лекций. Под посещением подразумевается не форма пассивного присутствия, а активная работа по изучению нового материала. Подготовка к лекционным занятиям включает в себя анализ предлагаемых для изучения вопросов, изучение нормативных источников и учебной и научной литературы по рассматриваемым вопросам лекции. В процессе лекции обучающийся может задавать уточняющие вопросы, осуществить взаимосвязь нового материала с уже изученным, подготовить базу для эффективного использования полученных знаний, облегчить подготовку к практическому занятию. Эффективным способом фиксации лекционного материала является конспектирование, представляющее собой не только фиксацию важнейших моментов лекции, но и указание примеров для понимания того или иного теоретического материала.

При подготовке к практическому занятию необходимо использовать конспектированные материалы лекций, учебную и научную литературу. Подготовка ответов по выносимым на обсуждение вопросам практического занятия и отчетов по лабораторным работам включает в себя не только прочтение материала, но и его анализ и критическую оценку. Обучающемуся следует выявить малоизученные аспекты рассматриваемых вопросов, проявить инициативу при подготовке к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиям и экзамену рекомендуется систематизировать знания, изображая их в табличном, графическом или схематичном виде. Это позволит установить взаимосвязь изучаемых явлений, упростит задачу запоминания материала, облегчит процесс практического применения полученных знаний.

Задачей практических занятий является выработка умения использовать теоретические знания, проявить наличие практических навыков. При подготовке к практическому занятию следует заблаговременно обеспечить наличие необходимо для данного занятия материала, самостоятельно повторить ранее изученные темы.

Для успешного освоения дисциплины важным является умение работать с терминами и их определениями. Для работы с терминологией эффективным является использование как учебной и научной литературы, так и юридических и философских словарей.

Работа с терминами может осуществляться как в форме составления собственных тематических словариков для удобства и скорости поиска необходимого термина. С этой целью необходимо каждый новый встречающийся термин записывать и во время подготовки к семинарским и практическим занятиям указывать соответствующее определение. В случае возникновения сложности выбора определения из имеющегося объема в рамках научного знания необходимо задавать вопросы преподавателю в рамках лекционных и практических занятий.

### **Интерактивные формы** проведения занятий.

Инновационные формы учебных занятий включают в себя проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализа ситуаций и имитационных моделей по преподаваемой дисциплине.

Использование инновационных форм учебных занятий способствует формированию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств и имеет выраженный профессионально ориентированный характер.

По дисциплине «Портфельное инвестирование и управление капиталом» предусмотрены следующие виды занятий:

- **интерактивные лекции**, предполагают использование метода проблемного изложения. При таком подходе лекция становится похожей на диалог, преподавание имитирует исследовательский процесс (выдвигаются первоначально несколько ключевых постулатов по теме лекции, изложение выстраивается по принципу самостоятельного анализа и обобщения студентами учебного материала). Эта методика позволяет заинтересовать студента, вовлечь его в процесс обучения. Противоречия научного познания раскрываются посредством постановки проблемы. Учебная проблема и проблемная ситуация являются основными структурными компонентами проблемного обучения. Перед началом изучения определенной темы курса ставится перед студентами проблемный вопрос или дается проблемное задание. Стимулируя разрешение проблемы, преподаватель снимает противоречия между имеющимся ее пониманием и требуемыми от студента знаниями. Эффективность такого метода в том, что отдельные проблемы могут подниматься самими студентами. Главный успех данного метода в том, что преподаватель добивается от аудитории «самостоятельного решения» поставленной проблемы. Организация проблемного обучения представляется достаточно сложной, требует значительной подготовки лектора. Однако на начальном этапе использования этого метода его можно внедрять в структуру готовых, ранее разработанных лекций, практических занятий как дополнение.

- **групповые дискуссии**, применяются для обеспечения навыков командной работы и межличностной коммуникации и представляют

собой оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения представленной темы, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения. Кроме того, в ходе занятий проводятся круглые столы по заданным тематикам.

- **анализ ситуаций (кейс-метод)** - техника обучения, использующая описание реальных ситуаций. Обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. В основе метода конкретных ситуаций лежит описание конкретной профессиональной деятельности или эмоционально-поведенческих аспектов взаимодействия людей. При изучении конкретной ситуации, и анализе конкретного примера студент должен вжиться в конкретные обстоятельства, понять ситуацию, оценить обстановку, определить, есть ли в ней проблема и в чем ее суть. Определить свою роль в решении проблемы и выработать целесообразную линию поведения.

Оценочные и методические материалы по дисциплине «Портфельное инвестирование и управление капиталом» представлены в ФОММ.

При подготовке к промежуточному и (или) итоговому тестированию необходимо изучить теоретический и практический материал. Тестовые задания (с перечнем возможных вариантов ответов, среди которых хотя бы один ответ является неверным) обеспечивают структурность мышления, вынужденного выбрать из предложенных вариантов ответ все правильные варианты. Тестовые задания на установление соответствия подразумевают необходимость проявления не только знания учебного материала, но и умения применять правила формальной логики. Тестовые задания на упорядочение направлены на установление логической последовательности рассматриваемых явлений (времени существования явлений, расположения структурных элементов правовых документов и т.п.).

Эффективным способом для подготовки к тестированию является работа обучающегося по решению тестовых заданий, предоставленных для самостоятельной работы. Также при подготовке к такой форме контроля знаний, как решение тестовых заданий, следует самостоятельно попытаться проработать рассматриваемые в дисциплине вопросы в форме составления тестовых заданий.

При подготовке к зачету следует иметь в виду, что он является итоговой формой контроля по изучению данной учебной дисциплины. Зачет подразумевает максимальную концентрацию знаний и умений, предполагающих полное изучение материала дисциплины.

Экзамен проводится в форме устного собеседования и выполнения письменного задания, либо теста.

Решение преподавателя об итоговой оценке принимается по результатам устного ответа и выполненного письменного (тестового) задания, в зависимости от шкалы оценки.

Работа с печатными изданиями для обучающегося может быть связана с трудностями в области доступа к современной научной печатной литературе. В связи с развитием научно-технического прогресса в такой ситуации надлежит воспользоваться материалами, находящимися в открытом доступе сети Internet. Также необходимо учитывать, что по состоянию на сегодняшний день многие справочные правовые системы содержат не только текст нормативных актов, но и научные статьи по различным вопросам (например, СПС «Консультант Плюс»). Одновременно следует обратить свое внимание на публичные библиотеки, предоставляющие возможность доступа к электронным версиям печатных источников.

В силу кратковременности изучения и значительного объема данной учебной дисциплины кафедра настоятельно рекомендует систематически, а не эпизодически работать над изучением курса.

#### **10. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины *«Инвестиционный анализ»* инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Институт обеспечивает:

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения, а также

пребывание в указанных помещениях. Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях

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

1. Операционная система (Microsoft Windows Проприетарная);
2. Пакет офисных программ (Microsoft Office MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access, MS Publisher и др. Проприетарная);
3. Web-браузер (Mozilla Firefox 3 Пакет офисных программ Open Office (GNU Lesser GeneralPublic License);
4. Программное обеспечение для просмотра электронных документов в стандарте PDF (Foxit Reader GNU Lesser General Public License);
5. Web-браузер (Google Chrome GNU Lesser General Public License);
6. Файловый архиватор с высокой степенью сжатия данных (7-Zip GNU Image Manipulation Program);
7. Программа для оптического распознавания символов (ABBYY Fine Reader Проприетарная);
8. Программное обеспечение для разработки бизнес планов и оценка инвестиционных проектов (Project Expert GNU Image Manipulation Program);
9. Торговая система работы на бирже (Quik Проприетарная);
10. Учебная торговая система работы на бирже (Quik Junior Проприетарная);
11. Программное обеспечение для комплексной защиты персонального компьютера от вирусов и других типов вредоносных программ. (Kaspersky Total Security Проприетарная);

**Информационные справочные системы:**

- Автоматизированная информационная библиотечная система Marc21SQL;
- Справочно-правовая система «Консультант Плюс»

**Профессиональные базы данных Веб-сервисы**

- Организация видеоконференций. (Яндекс-телемост - <https://telemost.yandex.ru/>);
- Хранение данных на серверах в облаке, совместное использование данных пользователями. (Яндекс-диск - <https://disk.yandex.ru/>);
- Организация видеоконференций. (Zoom - <https://zoom.us/>).

## 12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Наименование
<b>Специализированные аудитории:</b>
Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации / компьютерный класс / помещение для самостоятельной работы
<b>Технические средства обучения:</b>
компьютер с программным обеспечением, указанным в п.11, доступом к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду
<b>Специализированные аудитории:</b>
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации
<b>Технические средства обучения:</b>
мультимедийный комплекс
компьютер с программным обеспечением, указанным в п.11

