Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Артеменков Михаил Николаевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 06.11.2026 16:09:23
Уникальный программный ключ:
a63b74166e8f4fc17bd1e0462725f79e393bfaf9

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Смоленский государственный университет»

Кафедра экономики

«***Утверждаю***»
Проректора по учебно-
методической работе
_____ Ю.А. Устименко
«25» мая 2022 г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.08 Анализ и оценка инвестиционного портфеля

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика
Направленность (профиль): Экономика и управление развитием организации
Форма обучения – очная
Курс – 2
Семестр – 3
Всего зачетных единиц –3, часов – 108
Форма отчетности: зачет – 3 семестр

Программу разработал:
к.э.н., доцент Петрова О.П.

Одобрена на заседании кафедры экономики
«_18_» мая 2022 года, протокол №__9__

Смоленск
2022

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Б1.В.08 Анализ и оценка инвестиционного портфеля относится к части, формируемой участниками образовательных отношений образовательной программы по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль): Экономика и управление развитием организации. Дисциплина опирается на знания магистрантов, полученных в рамках предшествующих программ подготовки. Теоретической базой для дисциплины «Анализ и оценка инвестиционного портфеля» являются следующие дисциплины: «Экономика развития», «Экономика организации (продвинутый уровень)», «Теория управления рисками», «Экономическая безопасность компаний» и другие.

Дисциплина «Анализ и оценка инвестиционного портфеля» является необходимой базой для освоения последующих дисциплин профессионального цикла: «Риск-менеджмент», «Современный экономический анализ и финансовая аналитика», и другие.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция	Индикаторы достижения
ПК-2 Способен анализировать и разрабатывать общую стратегию организации, направленную на долгосрочное устойчивое развитие с учётом современных тенденций в экономике и менеджменте, разрабатывать стратегии по отдельным направлениям деятельности, видам бизнеса, проектам, бизнес-процессам на основе анализа данных	**Знать:** методический инструментарий экономического развития, а также стратегии по отдельным направлениям деятельности, видам бизнеса, проектам, бизнес-процессам на основе анализа данных. **Уметь:** демонстрировать навыки разработки, внедрения и реализации общей стратегии организации, направленной на долгосрочное устойчивое развитие с учётом современных тенденций в экономике и менеджменте и разрабатывать стратегии по отдельным направлениям деятельности, видам бизнеса, проектам, бизнес-процессам на основе анализа данных. **Владеть:** навыками использования в своей работе методов разработки стратегии по отдельным направлениям деятельности, видам бизнеса, проектам, бизнес-процессам на основе анализа данных
ПК-3 Способен анализировать экономические и финансовые показатели деятельности организации на основе финансовой отчётности, оценивать инвестиции в условиях неопределённости и риска, в т.ч. с применением информационных технологий	**Знать:** основные понятия, методы и инструменты количественного и качественного анализа для расчета экономических и финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов в условиях неопределённости и риска, в т.ч. с применением информационных технологий **Уметь:** осуществлять аналитическую деятельность как разработку и обоснование показателей социально-экономической деятельности предприятия, взаимосвязи этих показателей, методик расчета таких показателей; поиск разнообразных источников информации для осуществления экономического анализа и оценки инвестиции в условиях неопределённости и риска, в т.ч. с применением информационных технологий **Владеть:** навыками самостоятельной научной и исследовательской работы и количественного и качественного анализа для принятия управленческих решений в условиях неопределённости и риска, в т.ч. с применением информационных технологий

3 Содержание дисциплины

Тема 1 . Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночной экономике

Инвестиционная деятельность. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Участники инвестиционного процесса. Инвесторы, заказчики, пользователи объектов инвестиционной деятельности. Виды и специфика деятельности инвестиционных институтов. Понятие инвестиционного механизма. Мотивационный, ресурсный, организационно-правовой и методический блоки инвестиционного механизма. Виды и характеристика инвестиционных ресурсов. Основные принципы инвестиционной деятельности. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.

Тема 2 Инвестиционные и финансовые рынки. Финансовые и инвестиционные институты. Финансовые инструменты.

Характеристика инвестиционного рынка. .Классификация финансового рынка и его характеристика. Финансовые и инвестиционные институты. .Финансовые инструменты: их виды, характеристика . Новые инструменты долгосрочного финансирования.

Тема 3. Методические основы принятия инвестиционных решений

Оценка стоимости денежных средств во времени. Учет и оценка инфляции в финансово-экономических расчетах, связанных с инвестиционной деятельностью. Учет фактора неопределенности и риска при оценке экономической эффективности инвестиций. Понятие и методы оценки инвестиционных рисков. Оценка ликвидности инвестиций: понятие, классификация и методы оценки.

Тема 4. Финансовые инвестиции и методы оценки их эффективности

Сущность, формы и особенности реализации финансовых инвестиций. Денежные инструменты инвестирования и их оценка. Фондовые инструменты. Виды инвестиций в ценные бумаги. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и других ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция риска. Источники риска. Виды риска. Понятие фактора Р («бета»). Использование фактора Р для оценки доходности. Инвестиционные стратегии инвесторов.

Тема 5. Формирование и оценка инвестиционного портфеля

Портфели ценных бумаг, их типы. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Этапы формирования портфеля ценных бумаг. Стратегическое управление инвестированием. Модели эффективного рынка. Теория Г. Марковица. Риск - доходность. Ожидаемая доходность. Расчет дисперсии, ковариации и корреляции ценных бумаг в портфеле. Схемы управления портфелем: схема дополнительной фиксированной суммы. Схема фиксированной спекулятивной суммы схема фиксированной пропорции. Схема плавающих пропорций. Пассивные и активные стратегии. Пассивные стратегии управления портфелем. Активные стратегии управления портфелем. Основные виды инвестиционных стратегий управления портфелем.

4. Тематический план

№ п/п	Наименование тем	Очное отделение			
		Всего часов	Самостоятельная работа	Лекции	Практические занятия

1.	Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночной экономике	18	14	2	2
2.	Инвестиционные и финансовые рынки. Финансовые и инвестиционные институты. Финансовые инструменты	18	14	2	2
3.	Методические основы принятия инвестиционных решений	22	14	2	6
4.	Финансовые инвестиции и методы оценки их эффективности	26	14	4	8
5.	Формирование и оценка инвестиционного портфеля	24	16	2	6
	ВСЕГО:	108	72	12	24

5. Виды образовательной деятельности

Занятия лекционного типа

Тема 1 . **Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночной экономике**

1. Экономическая сущность и формы (виды) инвестиций
2. Инвестиционная деятельность: понятие, субъекты и объекты
3. Виды ресурсов, используемые в инвестиционной деятельности
4. Инвестиционный процесс и его стадии (этапы)
5. Понятие инвестиционного механизма и взаимосвязь интересов субъектов инвестиционной деятельности
6. Проблемы инвестиционной деятельности и направления повышения эффективности инвестиционных процессов

Тема 2. Инвестиционные и финансовые рынки. Финансовые и инвестиционные институты. Финансовые инструменты.

1. Характеристика инвестиционного рынка
2. Классификация финансового рынка и его характеристика
3. Финансовые и инвестиционные институты
4. Финансовые инструменты: их виды, характеристика
5. Новые инструменты долгосрочного финансирования.

Тема 3. Методические основы принятия инвестиционных решений

1. Оценка стоимости денежных средств во времени
2. Учет и оценка инфляции в финансово-экономических расчетах, связанных с инвестиционной деятельностью
3. Учет фактора неопределенности и риска при оценке экономической эффективности инвестиций
4. Понятие и методы оценки инвестиционных рисков
5. Оценка ликвидности инвестиций: понятие, классификация и методы оценки

Тема 4 Финансовые инвестиции и методы оценки их эффективности

1. Методы анализа и оценка инвестиционных качеств финансовых инвестиций. Типы инвесторов
2. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов
3. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий
4. Концептуальный подход к управлению портфелем ценных бумаг акционерной компании
5. Методы левериджа при решении задач эффективного и безопасного варианта инвестирования финансовых средств в ценные бумаги организаций-эмитентов

Тема 5. Формирование и оценка инвестиционного портфеля

1. Понятие и классификация инвестиционного портфеля
2. Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля

3. Методы сравнительной оценки и выбора объектов инвестиций
4. Оценка ликвидности и риска портфеля инвестиций
5. Управление инвестиционным портфелем

Занятия семинарского типа (практические занятия)

Тема 1 . **Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночной экономике**

Вопросы для обсуждения:

1. Охарактеризуйте понятие инвестиций.
2. Как соотносятся понятия «инвестиции» и «капитал»?
3. По каким классификационным признакам различаются виды инвестиций?
4. Что является объектом инвестиционной деятельности?
5. Кто может выступать в качестве субъекта инвестиционной деятельности?
6. Что собой представляют инвестиционные ресурсы организации?

.

Задания для самостоятельной работы

Типовой тест

1. Технологическая структура капитальных вложений - это соотношение затрат на:

а) новое строительство;

б) приобретение оборудования;

в) техническое перевооружение и реконструкцию действующих предприятий и объектов;

г) сооружение объектов производственного назначения;

д) расширение действующих объектов;

е) сооружение объектов непроизводственного назначения.

2. В прединвестиционной фазе инвестиционного цикла происходит:

а) разработка проекта;

б) выпуск акций;

в) ввод в действие основного оборудования;

г) создание постоянных активов предприятия;

д) выбор поставщиков сырья и оборудования;

е) маркетинговые исследования.

3. Инвестиционная деятельность – это…:

а) вложение инвестиций;

б) совокупность практических действий по реализации инвестиций;

в) любая деятельность, связанная с использованием капитала;

г) мобилизация денежных средств с любой целью.

4. Укажите функции подрядчика:

а) передача строительной площадки для производства работ;

б) обеспечение исходными данными на проектирование;

в) выполнение строительно - монтажных работ;

г) обеспечение страхования строительных рисков;

д) обеспечение оборудованием при строительстве объектов "под ключ";

е) обеспечение строительно - монтажных работ оборудованием.

5. Укажите виды инвестиций, классифицируемые по их роли в развитии экономики и ее эффективном функционировании.

а) финансовые;

б) государственные;

в) реальные;

г) иностранные;

д) валовые;

е) частные.

6. Валовые инвестиции представляют собой общий объем:

а) всех доходов за определенный период, уменьшенный на сумму всех расходов за тот же период;

б) всех расходов за определенный период;

в) инвестируемых средств в определенном периоде, уменьшенный на сумму амортизационных отчислений;

г) инвестируемых средств в определенном периоде.

7. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

а) приказчики;

б) заказчики;

в) аудиторы;

г) чиновники.

8. Инвестиционный цикл включает в себя следующие фазы:

а) прибыльную;

б) убыточную;

в) заключительную;

г) начальную;

д) эксплуатационную.

9. Объектами финансовых инвестиций являются:

а) материально-производственные запасы;

б) основные фонды;

в) научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы;

г) недвижимость;

д) нематериальные активы;

е) ценные бумаги.

10. Чистый денежный поток предприятия характеризуется тем, что … .

а) чем больше его величина, тем лучше для предприятия;

б) его величина может быть и положительной и отрицательной величиной;

в) его величина не может быть равна нулю;

г) его величина равна величине денежных средств предприятия.

Тема 2. Инвестиционные и финансовые рынки. Финансовые и инвестиционные институты. Финансовые инструменты.

Вопросы для обсуждения:

1 . Какими элементами характеризуется инвестиционный рынок?

2. Из каких стадий состоит конъюнктурный цикл?

3. В чем различие между потенциальным и реальным инвестиционным спросом?

4. По какому обобщающему признаку можно структурировать инвестиционный рынок? Какова структура инвестиционного рынка по данному признаку?

5. Какие макро- и микроэкономические факторы определяют инвестиционный спрос?

6. Расскажите о сущности и видах финансовых рынков. Дайте их краткую характеристику.

7. Охарактеризуйте основные финансовые и инвестиционные институты, их функции и задачи.

8. В чем специфика деятельности инвестиционных институтов?

9. Охарактеризуйте посредническую деятельность финансовых и инвестиционных институтов.

10. Какие финансовые инструменты могут быть использованы для краткосрочного или долгосрочного инвестирования?

11. Назовите приемы (инструменты долгосрочного финансирования), применяемые самостоятельно или в комбинации с эмиссией основных ценных бумаг в организациях (на предприятиях).

Задания для самостоятельной работы

Типовой тест

1. К функциям финансового рынка не относится …
а) мобилизация (аккумуляция) свободных денежных средств
б) эмиссия финансовых инструментов
в) распределение свободных финансовых ресурсов
г) перераспределение финансовых ценностей
2.Финансовый рынок представляет собой …
а) систему купли-продажи денежных (финансовых) инструментов
б) механизм денежного обращения
в) систему экономических отношений
г) механизм рыночного обращения
3. Финансовый рынок – это:
а) особая форма организации движения денежных средств,
функционирующая в виде рынка денежных средств, капитала, кредитов, ценных бумаг;
б) форма движения ссудного капитала, осуществляемая на началах
обеспеченности, срочности, возвратности и платности;
в) совокупность экономических отношений, возникающих между различными
экономическими субъектами по поводу мобилизации и размещения свободного капитала в процессе выпуска и обращения ценных бумаг
4. Функция, выполняемая финансовым рынком:
а) контроль и регулирование рынка ценных бумаг;
б) обслуживание товарного обращения через кредит;
в) посредничество в движении средств от их владельцев к пользователям.
5. Страховой рынок представляет собой отношения между
экономическими субъектами по поводу …
а) купли-продажи свободных денежных средств
б) использования свободных денежных средств
в) купли-продажи финансовых инструментов
г) купли-продажи страховых услуг
6. Наиболее значительная в количественном отношении сфера
финансового рынка …
а) рынок кредитов
б) рынок ценных бумаг
в) страховой рынок
г) валютный рынок
6. Целью первичного рынка ценных бумаг является:
а) распределение имеющихся ценных бумаг между субъектами хозяйствования;
б) привлечение дополнительных финансовых ресурсов;
в) перелив капиталов между предприятия и отраслями;
г) организация первичного выпуска ценных бумаг и его размещение**.**
7. Срочный рынок ценных бумаг – это:
а) торговля ценными бумагами, минуя фондовую биржу;
б) рынок, на котором заключаются сделки со сроком исполнения более двух рабочих дней**;**
в) рынок с немедленным исполнением сделок в течение одного–двух рабочих дней.
8. Целью вторичного рынка ценных бумаг является:
а) распределение имеющихся ценных бумаг между субъектами хозяйствования;
б) привлечение дополнительных финансовых ресурсов;
в) перелив капиталов между предприятия и отраслями**.**
9. Виды рынка ценных бумаг:
а) кассовый и срочный;
б) денежный рынок и рынок капитала;

в) кредитный рынок и внебиржевой рынок.

10. Биржевой рынок – это:

а) организованный рынок**;**

б) неорганизованный рынок;

в) первичный рынок.

11. Задачи рынка ценных бумаг:

а) проведение приватизации государственной собственности;

б) мобилизация временно свободных денежных средств для реализации конкретных инвестиционных проектов**;**

в) трансформация отношений собственности;

г) привлечение средств для покрытия дефицита федерального, регионального и местного бюджетов.

11. Ценная бумага – это:

а) документ**;**

б) имущественное право;

в) вещь;

г) движимое имущество;

д) недвижимое имущество.

12. К государственным ценным бумагам относятся:

а) чеки;

б) акции;

в) облигации**.**

13. Составленное по установленной законом форме безусловное письменное долговое обязательство, выданное одной стороной другой стороне – это:

а) акция;

б) вексель**;**

в) варрант.

14. Кредитный рынок – это:

а) особая форма организации движения денежных средств, функционирующая в виде рынка денежных средств, капитала, кредитов, ценных бумаг;

б) форма движения ссудного капитала, осуществляемая на началах обеспеченности, срочности, возвратности и платности;

в) совокупность экономических отношений, возникающих между различными экономическими субъектами по поводу мобилизации и размещения свободного капитала в процессе выпуска и обращения ценных бумаг.

15. Листинг – это:

а) список ценных бумаг, допущенных к торговле на фондовой бирже;

б) дополнительное свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой и дающее право владельцу на специальные льготы по истечении определенного срока;

в) процедура допуска ценных бумаг к торговле на бирже**.**

16. Вид ценной бумаги, представляющий собой срочное долговое обязательство, которое гарантирует ее владельцу доход в виде фиксированного или плавающего процента – это:

а) акция;

б) облигация**;**

в) сертификат.

17. Депозитный сертификат выписывается:

а) юридическому лицу;

б) физическому лицу;

в) юридическим и физическим лицам.

18. Фьючерс – это:

а) документ, предусматривающий твердое обязательство купить или продать ценные бумаги по истечении определенного срока по заранее оговоренной цене**;**
б) контракт на покупку (продажу) ценных бумаг по заранее оговоренной цене в определенный срок, не требующий обязательного исполнения;
в) дополнительное свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой и дающее право владельцу на специальные льготы по истечении определенного срока.

19.Опцион – это:
а**)** документ, предусматривающий твердое обязательство купить или продать ценные бумаги по истечении определенного срока по заранее оговоренной цене**;**
б) контракт на покупку (продажу) ценных бумаг по заранее оговоренной цене в определенный срок, не требующий обязательного исполнения;
в) дополнительное свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой и дающее право владельцу на специальные льготы по истечении определенного срока.

20. Соответствие участников рынка ценных бумаг их определениям:
1. инвесторы 3. те, кто выпускает ценные бумаги
2. фондовые посредники 2. те, кто обеспечивает связь между эмитентами и инвесторами
3. эмитенты 1. те, кто покупает ценные бумаги

21. Дилер это:
а) посредник заключающий сделку с ценными бумагами от имени клиента и за его счет;
б) штатный работник биржи, ведущий торги и оформляющий сделки;
в) посредник осуществляющий куплю (продажу) ценных бумаг от своего имени и за свой счет**.**

22. Маклер – это:
а) человек, заключающий сделку с ценными бумагами от имени клиента и за его счет;
б) штатный работник биржи, ведущий торги и оформляющий сделки**;**
в) осуществляющий куплю (продажу) ценных бумаг от своего имени и за свой счет.

23. На рынке ценных бумаг основными прямыми участниками финансовых операций являются:
а) эмитенты, инвесторы**;**
б) кредиторы, поставщики;
в) продавцы покупатели;
г) юридические и физические лица;

24. Брокер это:
а) посредник заключающий сделку с ценными бумагами от имени клиента и за его счет;
б) штатный работник биржи, ведущий торги и оформляющий сделки;
в) посредник осуществляющий куплю (продажу) ценных бумаг от своего имени и за свой счет.

Тема 3. Методические основы принятия инвестиционных решений

Вопросы для обсуждения:

1. Чем обусловлена необходимость оценки денег во времени при определении эффективности инвестиционных проектов?
2. Расскажите о простом и сложном процентах. Что собой представляет настоящая и будущая стоимость денежных средств?
3. Что такое аннуитет? Назовите его виды.
4. В каких случаях оценивается и учитывается инфляция в финансово-экономических расчетах, связанных с инвестиционной деятельностью и какие показатели используются для ее оценки?
5. Как производится корректировка наращенной стоимости денежных средств с учетом инфляции? Поясните на примере.
6. Как осуществляется формирование реальной ставки процента с учетом инфляции? Поясните на примере.

7. Расскажите о формировании уровня дохода от вкладываемых инвестиций, учитывающих темпы инфляции.
8. Поясните фактор неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиций. Что он собой представляет?
9. Как определить доходность акций при неопределенности величины будущих дивидендных выплат?

Задания для самостоятельной работы

.**Задача 1**. Определите, какую сумму надо инвестировать сегодня, чтобы через два года получить 100 тыс. руб., если вложения обеспечат 20 % годовых.
Задача 2. Рассчитайте, стоит ли инвестору купить акцию за 1 тыс. р., стоимость которой, по оценкам, удвоится через три года, если он может вложить деньги в иные проекты, обеспечивающие 10 % годовых.\
Задача 3. Проект, требующий инвестиции в размере 10 000 долл., будет генерировать доходы в течение 5 лет в сумме 2600 долл. ежегодно. Стоит ли принять этот проект, если приемлемая ставка дисконтирования равна 9%?
Допустим, инвестор не вполне уверен в том, что сможет получать означенный доход в течение последних двух лет. Поэтому он вводит для этих лет понижающий коэффициент, равный 0,8. Стоит ли в этих условиях принимать данный проект?
Задача 4. Ожидается, что проект, требующий инвестиции в размере 100 тыс. долл., будет генерировать доходы в течение 8 лет в сумме 30 тыс. долл. ежегодно. Приемлемая ставка дисконтирования равна 10%. Рассматриваются два варианта: без учета риска и с учетом риска. В первом случае анализ проводится без какой-либо корректировки исходных данных. Во втором случае для последних трех лет вводится понижающий коэффициент 0,9, а также поправка на риск к ставке дисконтирования в размере трех процентных пунктов. Стоит ли принять этот проект в каждом из приведенных вариантов?

Тема 4 Финансовые инвестиции и методы оценки их эффективности

Вопросы для обсуждения:

1. Что собой представляют финансовые инвестиции, финансовые инструменты? Какова взаимосвязь между финансовыми инвестициями и ценными бумагами? Какое понятие шире?
2. Назовите критерии оценки инвестиционных качеств финансовых инструментов, преимущества и недостатки вложений в некоторые из них.
3. Какими методами проводятся исследования по анализу инвестиционных качеств ценных бумаг? Поясните их сущность.
4. Дайте определение рейтинга эмиссионных ценных бумаг.
5. Сформулируйте критерии рейтинговой оценки акций и облигаций.
6. Назовите типы инвесторов. Какие организации и предприятия предпочтительнее для различных типов инвесторов при выборе ценной бумаги?
7. Как осуществляется расчет эффективности финансовых инвестиций?
8. Назовите основные теории оценки финансовых активов. Какая из них является наиболее распространенной и почему?
9. Как определяется текущая стоимость отдельных финансовых инструментов?
10. Раскройте сущность основной модели оценки финансовых активов.
11. Как определяется размер дисконтной ставки, используемой при оценке настоящей (текущей) стоимости будущего денежного потока?
12. Назовите типы портфелей ценных бумаг и охарактеризуйте их.
13. Какие виды портфелей финансовых инструментов выделяют по соотношению риска и дохода?

14. Назовите этапы формирования портфеля ценных бумаг и стандартные показатели по выбору ценных бумаг, когда они становятся привлекательными.
15. . Что собой представляет леверидж? Назовите его виды.
16. Раскройте понятие «префакции» и какие виды их различают?
17. Назовите методы снижения (минимизации) риска потерь инвестора.
18. На какие цели используются средства, полученные организациями (предприятиями) с фондового рынка?

Задания для самостоятельной работы

Задача 1. Какая сумма будет накоплена вкладчиком на депозитном счете к концу четвертого года, если первоначальный взнос составляет 600 000 руб., ставка банковского процента = 14 % при условии начисления простых и сложных процентов?

Задача 2. Инвестор приобрел за 3000 д. е. привилегированную акцию акционерного общества номинальной стоимостью 2000 д. е. с фиксированным размером дивиденда 10 % годовых. Через 5 лет (в течение которых дивиденды регулярно выплачивались) акция была им продана за 2500 д. е. Определить конечную (в пересчете на год) доходность этих операций для инвестора без учета налогообложения.

Задача 3. Корпоративные облигации выпущены 1 января текущего года. Срок обращения облигаций - 2 года. Годовой купон - 8,5 % . Номинальная стоимость 1000 д. е., однако при первичном размещении стоимость облигации составила 974 д.е. Какова должна быть минимальная величина банковской ставки, предполагающая более выгодный вариант инвестирования капитала, для инвестора, купившего облигации в ходе первичного размещения? (Налогообложение не учитывается).

Задача 4. Облигация “А” со сроком погашения 1 год размещается с дисконтом 40 %. Облигация “В” со сроком погашения 3 года и купонной ставкой 50 % размещается по номиналу. Облигация “С” погашается через год и при купонной ставке 30 % имеет рыночную стоимость 80%. Покупка какой из облигаций наиболее предпочтительна, если иметь в виду получение дохода за первый год?

Тема 5. Формирование и оценка инвестиционного портфеля

Вопросы для обсуждения:

1. В чем состоит суть портфельного инвестирования?
2. Охарактеризуйте виды инвестиционного портфеля.
3. Назовите основные принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля организации.
4. Каковы особенности формирования портфеля инвестиций организации (предприятия)?
5. Назовите методы сравнительной оценки и выбора объектов инвестиций и охарактеризуйте их суть.
6. Как осуществляется оценка ликвидности и риска портфеля инвестиций?
7. Расскажите о сущности оценки устойчивости инвестиционного портфеля организации (предприятия).
8. Каковы цели мониторинга сформированного инвестиционного портфеля организации?
9. Назовите варианты управления первоначально созданным инвестиционным портфелем организации.
10. По каким причинам происходит продажа отдельных видов финансовых инструментов, включенных в инвестиционный портфель?

Задания для самостоятельной работы

Задача 1. Объем инвестиционных ресурсов предприятия на планируемый год ограничен суммой 70000 ден. ед. Требуется составить оптимальный инвестиционный портфель на два года из независимых проектов, каждый из которых поддается дроблению.

«Цена» источника финансирования - 10 %. Исходные данные по объемам инвестиций и чистых денежных потоков представлены в таблице:

Проект	Инвестиции, ден. ед.	Чистый денежный поток в t-ом году, ден. ед.			
		t=1	t=2	t=3	t=4
A	30000	6000	11000	13000	12000
B	20000	4000	8000	12000	5000
C	40000	12000	15000	15000	15000
D	15000	4000	5000	6000	6000

Задача 2. Рассчитайте ожидаемую доходность и стандартное отклонение для различных вариантов инвестиционного портфеля с равными долями инвестирования, сформированного из ценных бумаг 1 и 2, 2 и 3, 1 и 3, если известны следующие параметры этих финансовых активов:

Параметры	1	2	3
Ожидаемая доходность	14%	10%	9%
Стандартное отклонение	30%	35%	38%

Какой вариант портфеля Вы предпочтете? (Коэффициент корреляции во всех вариантах принимайте равным 0,8).

Задача 3. Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций предприятий A, B, C и D. Определите ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные:

Вид акции	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, ден.ед.	Ожидаемая через год стоимость акции, ден.ед.
A	120	300	320
B	300	150	180
C	200	200	240
D	350	180	230

Задача 4. Перед финансовым менеджером ЗАО «Инвест» стоит задача по формированию портфеля финансовых активов с учетом имеющихся ограничений: требуемая доходность портфеля 11%, допустимый риск портфеля 20%. Финансовый менеджер располагает следующими данными о доходности ценных бумаг:

Акции	Номер периода				
	1	2	3	4	5
РАО «ЕЭС России»	13,3	-6,2	11,1	7,8	5,7
ОАО «НК Лукойл»	7,4	-9,3	9,0	4,8	6,9
ОАО «Ростелеком»	4,1	-2,6	10,0	3,3	-0,13
ОАО «Сургутнефтегаз»	1,7	-0,3	12,3	3,2	5,68
АКБ «Сбербанк»	10,3	-15,0	14,1	0,5	6,59
ОАО «Норильский никель»	5,6	10,6	25,5	7,1	15,36

Финансовый менеджер задачу оптимизации портфеля (то есть достижения требуемого уровня доходности и рискованности) планирует решать с помощью модели Марковица. Для этого необходимо:

1. Рассчитать доходность и риск рассматриваемых ценных бумаг.
2. Определить коэффициенты корреляции (ковариации) между доходностью ценных бумаг.
3. Используя встроенную функцию табличного процессора Excell «поиск решения», решить прямую и обратную задачи по оптимизации фондового портфеля, определить структуру портфеля ценных бумаг, обеспечивающих максимально возможную доходность при заданном уровне риска или минимально возможный риск при заданной доходности.

Самостоятельная работа студентов (СРС)

Является важнейшим видом освоения содержания дисциплины, подготовки к практическим занятиям, зачету и экзамену. Сюда же относятся и самостоятельное углубленное изучение тем дисциплины.

При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются практические навыки, столь важные для последующей подготовки и защиты выпускной квалификационной работы и профессиональной деятельности студента.

Организация СРС ориентируется на активные методы овладения знаниями, развитие творческих способностей студентов, переход от поточного к индивидуализированному обучению, с учетом потребностей и возможностей личности.

Для организации и контроля самостоятельной внеаудиторной работы студентов в течение семестра организуется обязательное прохождение студентами контрольных тестов по темам дисциплины с последующим обсуждением полученных результатов с преподавателем.

Самостоятельная работа реализуется в следующих формах

• непосредственно в процессе аудиторных занятий - на лекциях, практических занятиях (при выполнении заданий);

• в контакте с преподавателем вне рамок расписания - на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей и т.д.;

• в индивидуальной работе при выполнении студентом учебных и творческих задач.

Самостоятельная работа студентов предполагает следующие виды отчетности:

• подготовку и написание реферата, докладов, коротких сообщений и других письменных работ на заданные темы,

• выполнение заданий разнообразного характера;

• тестирование.

Контроль самостоятельной работы студентов осуществляется преподавателем регулярно на основе анализа результатов выполнения заданий для самостоятельной работы, тестирования, в процессе консультирования вне учебных занятий, при проверке письменных работ и по окончании курса - на экзамене.

В процессе изучения курса необходимо обратить внимание на самоконтроль знаний. С этой целью каждый студент после изучения каждой отдельной темы и затем всего курса по учебнику и дополнительной литературе должен проверить уровень своих знаний с помощью контрольных вопросов, которые помещены в конце каждой темы.

Важной составляющей самостоятельной работы является подготовка к семинарским занятиям, в том числе в формах:

• выполнения творческого задания - написания докладов, рефератов;

• подготовки короткого сообщения с мультимедийной презентацией;

• изучения материалов лекций, основной и дополнительной литературы.

6. Критерии оценивания результатов освоения дисциплины (модуля)

6.1. Оценочные средства и критерии оценивания для текущей аттестации

I. Вопросы для подготовки к семинарским занятиям

Перечень вопросов для подготовки к семинарским занятиям по всем темам представлен в разделе практические занятия пункта 5. Виды образовательной деятельности.

Семинарские занятия представляют собой групповую совместную работу студентов и преподавателя, связанную с обсуждением объединенных вокруг определенной темы проблем. Это обсуждение предполагает обязательное знакомство каждого студента с предложенным кругом источников, отбором из них необходимой информации, которая позволяет быть основой для реконструкции рассматриваемой проблемы. Помимо этого студент должен законспектировать предложенный круг научно-исследовательской литературы по предложенной проблеме. В совокупности этот материал должен быть предварительно самостоятельно проанализирован, чтобы быть готовым участвовать в совместном обсуждении. По каждому из вынесенных вопросов на занятие может выступать со своей позицией не один студент. Чем выше уровень подготовленности аудитории, тем больше вероятность дискуссионного стиля обсуждения. Семинарские занятия в идеале строятся на инициативном поведении аудитории, но в случае отсутствия такового преподаватель сам вправе избирать докладчика по тому или иному вопросу. В результате обсуждения всего круга проблем, относящихся к тематике семинарских занятий студент с целью мониторинга полученных знаний сдают индивидуальный письменный зачет по персональным вопросам.

Критерии оценки учебных действий студентов по решению учебно-профессиональных задач на практических занятиях

Оценка	Характеристики ответа студента
Отлично	студент самостоятельно и правильно решил учебно-профессиональную задачу, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагал свое решение, используя экономические понятия.
Хорошо	студент самостоятельно и в основном правильно решил учебно-профессиональную задачу, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагал свое решение, используя экономические понятия.
Удовлетворительно	студент в основном решил учебно-профессиональную задачу, допустил несущественные ошибки, слабо аргументировал свое решение, используя в основном экономическими понятия.
Неудовлетворительно	студент не решил учебно-профессиональную задачу.

II. Доклады, рефераты, сообщения

Темы докладов, рефератов, сообщений

1. Экономическая сущность и значение инвестиций
2. Инвестиционная деятельность
3. Иностранные инвестиции
4. Коллективные инвестиции
5. Инвестиционные рынки, их структура
6. Рынок объектов реального инвестирования
7. Рынок объектов интеллектуальных инвестиций (инновационных технологий)
8. Финансовые рынки и институты
9. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности
10. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка

11. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности отраслей (подотраслей) экономики
12. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов
13. Инвестиционная привлекательность предприятий
14. Оценка инвестиционной привлекательности проектов
15. Неопределенность и риск реального инвестирования
16. Процесс регулирования инвестиционных рисков
17. Будущая и текущая стоимость аннуитета
18. Ценность ренты. Момент приведения.
19. Норма дисконта, ее классификация. Норма дисконта как стоимость капитала
20. Норма дисконта и поправка на риск. Пофакторный расчет поправки на риск
21. Процентные ставки
22. Учет изменения нормы дисконта во времени. Пересчет нормы дисконта.
23. Простой срок окупаемости инвестиций
24. Показатели простой рентабельности инвестиций
25. Чистые денежные поступления
26. Индекс доходности инвестиций
27. Максимальный денежный отток
28. Чистая текущая стоимость
29. Индекс доходности дисконтированных инвестиций
30. Внутренняя норма доходности
31. Срок окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования
32. Максимальный денежный отток с учетом дисконтирования
33. Оценка альтернативных проектов на основе чистых денежных поступлений.
34. Экономическая оценка инвестиции на основе затрат.
35. Виды влияния инфляции и ее прогноз
36. Основные характеристики ценных бумаг
37. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги
38. Рейтинговая оценка ценных бумаг
39. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг эмитента на фондовом рынке
40. Понятие портфеля ценных бумаг
41. Классификация портфеля ценных бумаг
42. Управление портфелем ценных бумаг
43. Этапы инвестиционного процесса и управления портфелем ценных бумаг
44. Активная модель управления
45. Пассивная модель управления
46. Методы портфельного анализа
47. Введение в технический анализ
48. Методы технического анализа ценных бумаг
49. Проведение фундаментального анализа
50. Методические подходы к оценке рыночной стоимости корпоративных организаций
51. Принципы формирования инвестиционного портфеля
52. Оценка доходности фондового портфеля
53. Оценка риска инвестиционного портфеля
54. Модель «доходность-риск» Марковица
55. Использование безрисковых займов и кредитов
56. Модель Шарпа

Критерии оценивания докладов, рефератов и сообщений

Оценка 5 ставится, если выполнены все требования к написанию и защите: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек

зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка 4 – основные требования выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка 3 – имеются существенные отступления от требований. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

Оценка 2 – тема не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

Изучение дисциплины предусматривает участие студентов в научно-исследовательской работе, включая подготовку сообщений, докладов, рефератов. Тему такой работы студент определяет самостоятельно, посоветовавшись с преподавателем. Примерные темы работ приводятся в данном пособии в качестве приложений к планам практических занятий.

Выполнение работы требует: составления её плана, который включает введение (1–3 страницы), основную часть (2–4 раздела, 15–20 страниц) и заключение (1–3 страницы); внимательного изучения источников по избранной теме; тщательного анализа экономических законов, категорий, форм их проявления и реализации; использования статистического, расчётно-аналитического и расчётно-графического материалов, монографий, статей из экономических журналов и т.п.; знания и самостоятельной оценки фактических данных; максимальной самостоятельности и творчества.

При оформлении работы на титульном листе указывается название вуза, факультета, кафедры; курс, фамилия, имя, отчество автора работы и научного руководителя; тема работы, место и год её защиты.

Во введении обосновывается актуальность, формулируются задачи и цели исследования. В заключении излагаются выводы и предложения автора. В основной части работы аргументированно, логично и последовательно раскрываются содержание темы, её основные теоретические и практические проблемы. Каждый раздел работы начинается с названия. В тексте обязательны ссылки на источники, где указывается автор, название работы, место и год издания, страница (например: Региональная экономика / под ред. А.С. Булатова. – М.: БЕК, 2015. – С. 57; Афанасьев М.И., Кривогов И.С. Управление сбалансированностью регионального бюджета // Вопросы экономики. 2020. – № 4. – С. 14).

В конце работы составляется список использованной литературы. Вначале указываются государственные документы, нормативно-правовые акты. Названия всех других источников располагаются по алфавиту фамилий их авторов или названий сборников.

Защита работы происходит на практическом занятии, на научной конференции либо в другой форме. При этом студент кратко (до 15 минут) излагает основные положения работы и выводы автора.

Лучшие научные работы студентов рекомендуются для участия в ежегодном университетском конкурсе научных студенческих работ, в университетской или межвузовской научной конференции, во Всероссийских конкурсах студенческих научных работ и к опубликованию.

III. Тесты по дисциплине «Анализ и оценка инвестиционного портфеля»

Образец тестового задания

1. К привлеченным финансовым средствам инвестора относятся:
   а) банковские кредиты;
   б) средства, получаемые от продажи акций;
   в) облигационные займы;

г) бюджетные кредиты;

д) ассигнования из государственного и местных бюджетов.

2. Оперативный лизинг характеризуется следующими признаками:

а) полная амортизация объекта за время аренды;

б) прямыми участниками сделки являются три стороны: лизингодатель, лизингополучатель и поставщик оборудования;

в) возможность досрочного прекращения сделки и возврат имущества;

г) риск, связанный с собственностью, ложится на лизингодателя;

д) риск, связанный с собственностью, ложится на лизингополучателя.

3. Самофинансирование инвестиционных проектов используется:

а) при инвестировании в быстрореализуемые реальные проекты с высокой нормой прибыльности инвестиций, а также для финансовых инвестиций;

б) при реализации небольших инвестиционных проектов, а также для финансовых инвестиций;

в) при инвестировании в крупномасштабные реальные инвестиционные проекты при отраслевой или региональной диверсификации инвестиционной деятельности;

г) для всех форм и видов инвестирования.

4. Внешними инвестиционными ресурсами предприятий **не** являются:

а) долгосрочные кредиты банков и других кредитных учреждений;

б) средства иностранных инвесторов;

в) собственные средства предприятий;

г) централизованные ассигнования из государственного бюджета;

д) средства, аккумулируемые на финансовых рынках.

5. Привлечение финансовых ресурсов путем эмиссии облигаций целесообразно при следующих вариантах инвестиционной стратегии предприятия:

а) предприятие имеет относительно высокую долю на рынке и высокими темпами наращивает объем производства, оборота, прибыли;

б) предприятие имеет относительно высокую долю на рынке и невысокие темпы роста производства, оборота и прибыли;

в) для предприятия характерны низкая доля рынка и высокие темпы роста;

г) предприятие имеет низкую долю рынка и невысокие темпы роста.

6. Стоимость капитала — это:

а) основные и оборотные фонды предприятия;

б) прибыль, которая необходима, чтобы удовлетворить требования владельцев капитала;

в) активы предприятия за минусом его обязательств;

г) уровень доходности на вложенный капитал.

7. Форфейтирование - это:

а) покупка обязательств, погашение которых приходится на какое - либо время в будущем без оборота на любого предыдущего должника;

б) кредитование экспортера путем покупки коммерческих векселей без оборота на продавца;

в) временная передача кредитору ценностей под обеспечение кредита обязательств, возвращаемых после погашения кредита.

8. К основным инструментам денежного рынка относятся:

а) акции;

б) облигации;

в) опционы;

г) фьючерсы;

д) депозитные и сберегательные сертификаты банков;

е) гибридные ценные бумаги.

9. Возвратный лизинг характеризуется следующими признаками:

а) прямыми участниками сделки являются три стороны: лизингодатель, лизингополучатель и поставщик оборудования;

б) неполная окупаемость затрат лизингодателя;

в) возможность досрочного прекращения сделки и возврат имущества;

г) срок аренды, как правило, совпадает со сроками амортизации;

д) срок аренды, как правило, не совпадает со сроками амортизации.

10. Указать показатели, характеризующие надежность ценных бумаг.

а) показатель процентного покрытия по облигациям;

б) показатель покрытия дивидендов по акциям;

в) отношение рыночной цены акций к ее балансовой стоимости;

г) дивиденд на одну обыкновенную акцию;

д) прибыль на одну обыкновенную акцию

Критерии оценивания результатов тестирования.

Процент правильных ответов	Оценка
90 и более	5 (отлично)
от 70 до 89	4 (хорошо)
от 50 до 69	3 (удовлетворительно)
менее 50	2 (неудовлетворительно)

IV. Задачи по дисциплине «Анализ и оценка инвестиционного портфеля»

Образец задания

Задача 1. Инвестор, располагая денежными средствами в объеме 1млн.руб., решает 40% от общей суммы потратить на приобретение 400 акций ОАО «Альфа», а оставшиеся 60% вложить в облигации ОАО «Бетта» номиналом 10000 руб. Облигации продавались с дисконтом 10%, с купоном 7% годовых. Курс акций вырос за год на 14%, дивиденд выплачивался раз в квартал в размере 120 руб. Определить годовую доходность инвестиционной операции. Налогообложение не учитывать.

Задача 2. Определите, какая из трех ценных бумаг является наиболее предпочтительной для инвестора, если известны следующие параметры этих финансовых активов:

Параметры	1	2	3
Ожидаемая доходность	14%	10%	9%
Стандартное отклонение	30%	35%	38%

Задача 3. Инвестор приобрел за 3000 д. е. привилегированную акцию акционерного общества номинальной стоимостью 2000 д. е. с фиксированным размером дивиденда 10 % годовых. Через 5 лет (в течение которых дивиденды регулярно выплачивались) акция была им продана за 2500 д. е. Определить конечную (в пересчете на год) доходность этих операций для инвестора без учета налогообложения.

Задача 4. Корпоративные облигации выпущены 1 января текущего года. Срок обращения облигаций - 2 года. Годовой купон - 8,5 % . Номинальная стоимость 1000 д. е., однако при первичном размещении стоимость облигации составила 974 д.е. Какова должна быть минимальная величина банковской ставки, предполагающая более выгодный вариант инвестирования капитала, для инвестора, купившего облигации в ходе первичного размещения? (Налогообложение не учитывается).

Задача 5. Облигация “А” со сроком погашения 1 год размещается с дисконтом 40 %. Облигация “В” со сроком погашения 3 года и купонной ставкой 50 % размещается по номиналу. Облигация “С” погашается через год и при купонной ставке 30 % имеет

рыночную стоимость 80%. Покупка какой из облигаций наиболее предпочтительна, если иметь в виду получение дохода за первый год?

6.2. Оценочные средства и критерии оценивания для промежуточной аттестации

Вопросы для самоконтроля по дисциплине «Методы и инструменты оценки заемщика»

1. Экономическая сущность и формы (виды) инвестиций
2. Инвестиционная деятельность: понятие, субъекты и объекты
3. Виды ресурсов, используемые в инвестиционной деятельности
4. Инвестиционный процесс и его стадии (этапы)
5. Понятие инвестиционного механизма и взаимосвязь интересов субъектов инвестиционной деятельности
6. Проблемы инвестиционной деятельности и направления повышения эффективности инвестиционных процессов
7. Характеристика инвестиционного рынка
8. Классификация финансового рынка и его характеристика
9. Финансовые и инвестиционные институты
10. Финансовые инструменты: их виды, характеристика
11. Новые инструменты долгосрочного финансирования
12. Оценка стоимости денежных средств во времени
13. Учет и оценка инфляции в финансово-экономических расчетах, связанных с инвестиционной деятельностью
14. Учет фактора неопределенности и риска при оценке экономической эффективности инвестиций
15. Понятие и методы оценки инвестиционных рисков
16. Оценка ликвидности инвестиций: понятие, классификация и методы оценки
17. Методы анализа и оценка инвестиционных качеств финансовых инвестиций.
18. Типы инвесторов
19. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов
20. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий
21. Концептуальный подход к управлению портфелем ценных бумаг акционерной компании
22. Методы левериджа при решении задач эффективного и безопасного варианта инвестирования финансовых средств в ценные бумаги организаций-эмитентов
23. Понятие и классификация инвестиционного портфеля
24. Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля
25. Методы сравнительной оценки и выбора объектов инвестиций
26. Оценка ликвидности и риска портфеля инвестиций
27. Управление инвестиционным портфелем

Критерии выставления зачета по дисциплине

«Зачтено» выставляется студенту, если он глубоко усвоил теоретический материал, логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с заданиями, вопросами и другими видами применения знаний

«Не зачтено» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно отвечает на вопросы или вовсе не отвечает, не выполнил или выполнил с существенными ошибками задания для практической и самостоятельной работы

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

7.1. Основная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/488963

2. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489299

3. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/508146

7.2. Дополнительная литература

4. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489096

5. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/491401

7.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. http://minfin.ru/ru/ - Официальный сайт Минфина России был разработан и введен в эксплуатацию в 2013 году на основании приказа Минфина России от 12.01.2012 № 5а «О вводе в эксплуатацию узла Министерства финансов в сети Интернет». Сайт содержит информацию о деятельности Минфина России в соответствии с функциями, отраженными в положении о Министерстве финансов Российской Федерации, утвержденном постановлением Правительства Российской Федерации от 30.06.2014 № 329.

2. http://www.gks.ru/ - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики, содержит статистическую информацию.

3. http://www.buhgalteria.ru/ - сайт информационно-аналитического электронного издания «Бухгалтерия.ru». На сайте представлены все самые свежие новости бухгалтерского учета, аудита, налогообложения. Гости сайта могут задавать интересующие их вопросы по бухгалтерскому учету в рубрике «вопрос-ответ», здесь же существует форум, на котором затрагиваются вопросы бухгалтерских ошибок и их исправлений, трудового права, налогового законодательства, работы бухгалтерии в целом и множества других тем. Сайт дает возможность доступа к документам, касающимся бухгалтерского учета: законодательным нормативным актам и комментариям к ним, проектам законов, положениям по бухгалтерскому учету, а также формам отчетности и множеству других ресурсов. На странице можно ознакомиться с анонсами последних номеров бухгалтерских журналов: «Практическая бухгалтерия», «Московский бухгалтер», «Расчет», «Консультант», а также изучить статьи, касающиеся практики бухгалтерской и аудиторской деятельности.

4. http://www.buh.ru/ - сайт интернет-ресурсов для бухгалтеров. На сайте представлена необходимая современному бухгалтеру информация: новости учета, налогообложения и автоматизации, статьи по актуальным вопросам антикризисной политики организации, бюджетному и бухгалтерскому учету, налогообложению, отчетности, МСФО, анализу бухгалтерской информации, автоматизации учета и арбитражной практике.

5. http://www.consultant.ru/ - сайт информационно-правовой системы «Консультант Плюс». Данный сайт располагает широким набором правовых ресурсов. В разделе «Горячие» документы» представлены новые законы РФ, указы Президента, постановления Правительства и другие нормативные акты, касающиеся важных сторон жизни государства и общества и затрагивающие большинство физических и юридических лиц. Сайт дает возможность использования интернет-версии системы «Консультант плюс».

6. http://www.abercade.ru/ - сайт Интернет-ресурсов для профессиональных финансистов, обозначен как «Финансы в Интернете», содержит большое количество материалов периодики, глоссарий финансиста, глоссарий инвестора. Сайт предназначен для обсуждения профессиональными финансистами вопросов финансовой отчетности, а также получения консультаций по правовым вопросам в части формирования финансовых отчетов организаций.

8. Материально-техническое обеспечение

Для проведения лекций:

ауд. 510. учебного корпуса № 2

Стандартная учебная мебель (75 учебных посадочных места), стол и стул для преподавателя – по 1 шт.

Кафедра для лектора – 1 шт.

Доска настенная трехэлементная – 1 шт.

Напольный мобильный проекционный экран DA-LITE – 1 шт.

Мультимедиапроектор BenQ – 1 шт.

Ноутбук Lenovo – 1шт.

Колонки Genius – 1 шт.

Для проведения практических занятий:

ауд. 517 учебного корпуса № 2

Стандартная учебная мебель (26 учебных посадочных мест), стол и стул для преподавателя – по 1 шт.

Кафедра для лектора – 1 шт.

Доска настенная трехэлементная – 1 шт.

Для самостоятельной работы студентов:

корп. №1, ауд.13 компьютерный класс с доступом к сети «Интернет» и ЭИОС СмолГУ

Учебная мебель (42 учебных посадочных места).

Оборудование: интерактивная доска – 1 шт., мультимедийный проектор NEC -1 шт., 15 компьютеров с выходом в Интернет.

Программное обеспечение: Microsoft Open License (Windows XP, 7, 8, 10, Server, Office 2003-2016), лицензия 66975477 от 03.06.2016 (бессрочно)

9. Программное обеспечение

Microsoft Open License (Windows XP, 7, 8, 10, Server, Office 2003-2016), Лицензия 66920993 от 24.05.2016, до 31.05.2018

Microsoft Open License (Windows XP, 7, 8, 10, Server, Office 2003-2016), Лицензия 66975477 от 03.06.2016, до 30.06.2018

Dr. Web Server/Desktop Security Suite (Антивирус) Лицензия EE4E-QN5S-6FG2-N76B (Ежегодное обновление)

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Стандартный, Лицензия 1FB6151216081242, ежегодное обновление/