

Частное образовательное учреждение высшего образования  
«Курский институт менеджмента, экономики и бизнеса»

УТВЕРЖДАЮ:

Первый проректор - проректор по учебной  
работе и дистанционному обучению



\_\_\_\_\_ В.В. Закурдаева

«31» августа 2019 г.

### **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Б1.В.02 «Финансы, инвестиции, управление проектами»

(ОФО, ЗФО)

Направление подготовки

38.04.01 Экономика, Профиль "Экономика фирмы и отраслевых рынков"

**Курск 2019**

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 30.03.2015 № 321.

Разработчик:

к.э.н., профессор МЭБИК, доцент Кликунов Н.Д.

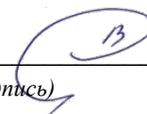


Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании кафедры экономики  
Протокол № 1 от «30» августа 2019 г.

Заведующий кафедрой: к.э.н., доцент Окороков В.М.

*(ученая степень, звание, Ф.И.О.)*

*(подпись)*



## **1. Цель и задачи освоения дисциплины:**

### **Цель:**

формирование у слушателей понимания принципов работы финансовой системы и усвоение алгоритма принятия инвестиционных и финансовых решений

### **Задачи:**

- Усвоение и применение на практике операции дисконтирования
- Умение рассчитывать срочные и бессрочные аннуитеты
- Расчет ЧПС бизнес-проектов
- Умение определять стоимость бизнеса
- Понимание проблемы межвременного выбора
- Понимание и расчет простой и модифицированной дюрации

## **2. Место дисциплины в структуре программы**

Дисциплина Б1.В.02 «Финансы, инвестиции, управление проектами» входит в блок Б1 «Вариативная часть» учебного плана.

Перед дисциплиной Финансы, инвестиции, управление проектами изучаются следующие дисциплины:

- Микроэкономика (продвинутый уровень)
- Экономика фирмы
- Бизнес-планирование и маркетинговые исследования
- Цены и ценообразование

Знания, полученные после изучения данной дисциплины необходимы для успешного прохождения всех последующих экономических дисциплин, выполнения практик и написания итоговой выпускной квалификационной работы.

## **3. Требования к результатам освоения дисциплины:**

### **Знать:**

- Процедуру дисконтирования
- Функции ЧПС, ВСД, ПС и ПЛТ в программе Excel
- Логiku осуществления межвременного выбора
- Принципы оценки бизнеса
- Простую и модифицированную дюрацию
- Финансовую терминологию

### **Уметь:**

- Применять на практике операцию дисконтирования и рассчитывать чистую приведенную стоимость
- Рассчитывать значения функций ЧПС, ВСД, ПС и ПЛТ в программе Excel и понимать их смысл
- Рассчитывать срочные и бессрочные аннуитеты, платежи по лизингу, ипотеке и т.д.
- Рассчитывать ЧПС бизнес-проектов
- Определять стоимость бизнеса по методу оценки будущих потоков прибылей
- Рассчитывать простую и модифицированную дюрацию

В результате изучения дисциплины обучающийся должен освоить:

**обобщенную трудовую функцию:** деятельность по планированию и прогнозированию экономического развития систем и подсистем.

**трудовые функции:** подготовка методических и справочных материалов по вопросам организации эффективной деятельности фирмы и отраслевых рынков

**трудовые действия:** экономический анализ, экономическое планирование, нахождение экономического равновесия на федеральных, региональных и муниципальных рынках

### 3.3. Компетенции и индикаторы (показатели) их достижения

ОК - Общекультурные компетенции

| Код  | Наименование компетенции  |
|------|---|
| ОК-2 | готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения |

ПК - Профессиональные компетенции

| Код  | Наименование компетенции   |
|------|--|
| ПК-9 | способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов |

#### Форма обучения Очная

| Вид учебной работы              | Всего часов | Семестр(ы) |
|---------------------------------|-------------|------------|
|                                 |             | 2          |
| Контактная работа (всего)       | 20.3        | 20.3       |
| В том числе:                    |             |            |
| Лекционные занятия              | 4           | 4          |
| Практические занятия            | 16          | 16         |
| Контактная работа на аттестацию | 0.3         | 0.3        |
| Самостоятельная работа          | 51.7        | 51.7       |
| <b>ИТОГО:</b>                   | <b>72</b>   | <b>72</b>  |
| <b>з.е.</b>                     | <b>2</b>    | <b>2</b>   |

#### Форма обучения Заочная

| Вид учебной работы              | Всего часов | Семестр(ы) |
|---------------------------------|-------------|------------|
|                                 |             | 2          |
| Контактная работа (всего)       | 8.3         | 8.3        |
| В том числе:                    |             |            |
| Лекционные занятия              | 2           | 2          |
| Практические занятия            | 6           | 6          |
| Контактная работа на аттестацию | 0.3         | 0.3        |
| Самостоятельная работа          | 60          | 60         |
| Часы на контроль                | 3.7         | 3.7        |
| <b>ИТОГО:</b>                   | <b>72</b>   | <b>72</b>  |
| <b>з.е.</b>                     | <b>2</b>    | <b>2</b>   |

## 5. Структура и содержание дисциплины

### 5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

#### Очная форма обучения

| №<br>п/п | Наименование раздела дисциплины                                  | Лекции   | Практические за-<br>нятия | СРС         | Кагг       | Контроль |
|----------|--|----------|---------------------------|-------------|------------|----------|
| <b>1</b> | <b>Раздел 1 Дисконтирование. Управление проектами. Аннуитеты</b> | 1        | 3                         | 13          |            |          |
| 1.1      | Дисконтирование  | 1        | 1                         | 4           |            |          |
| 1.2      | Управление проектами   |          | 1                         | 4           |            |          |
| 1.3      | Аннуитеты  |          | 1                         | 5           |            |          |
| <b>2</b> | <b>Раздел 2. Оценка активов</b>                                  | 1        | 3                         | 13          |            |          |
| 2.1      | Четыре способа оценки активов                                    | 1        | 1                         | 4           |            |          |
| 2.2      | Цена истощаемых природных ресурсов                               |          | 1                         | 4           |            |          |
| 2.3      | Оценка неосязаемых активов                                       |          | 1                         | 5           |            |          |
| <b>3</b> | <b>Раздел 3. Межвременной выбор</b>                              | 1        | 3                         | 13          |            |          |
| 3.1      | Бюджетное ограничение для двух периодов времени.                 | 1        | 1                         | 4           |            |          |
| 3.2      | Фундаментальное межвременное ограничение и выбор потребителя     |          | 1                         | 4           |            |          |
| 3.3      | Временные и перманентные шоки доходов.                           |          | 1                         | 5           |            |          |
| <b>4</b> | <b>Раздел 4. Дюрация</b>   | 1        | 3                         | 13          |            |          |
| 4.1      | Простая дюрация  | 1        | 1                         | 4           |            |          |
| 4.2      | Модифицированная дюрация   |          | 1                         | 4           |            |          |
| 4.3      | Выпуклость функции приведенной стоимости от процентной ставки    |          | 1                         | 5           |            |          |
| <b>5</b> | <b>Раздел 5. Ценные бумаги и расчетные операции</b>              |          | 4                         |             |            |          |
| 5.1      | Базовые финансовые и инвестиционные термины                      |          | 2                         |             |            |          |
| 5.2      | Терминология, связанная с расчетными операциями                  |          | 1                         |             |            |          |
| 5.3      | Виды ценных бумаг  |          | 1                         |             |            |          |
|          | <b>Итого</b>   | <b>4</b> | <b>16</b>                 | <b>51,7</b> | <b>0,3</b> | <b>0</b> |

#### Заочная форма обучения

| №<br>п/п | Наименование раздела дисциплины                                  | Лекции | Практические за-<br>нятия | СРС | Кагг | Контроль |
|----------|--|--------|---------------------------|-----|------|----------|
| <b>1</b> | <b>Раздел 1 Дисконтирование. Управление проектами. Аннуитеты</b> | 1      | 2                         | 15  |      |          |
| 1.1      | Дисконтирование  | 1      | 1                         | 5   |      |          |
| 1.2      | Управление проектами   |        | 1                         | 5   |      |          |
| 1.3      | Аннуитеты  |        |                           | 5   |      |          |

|          |   |   |   |      |     |     |
|----------|---|---|---|------|-----|-----|
| <b>2</b> | <b>Раздел 2. Оценка активов</b>                               | 1 | 2 | 15   |     |     |
| 2.1      | Четыре способа оценки активов                                 | 1 | 1 | 5    |     |     |
| 2.2      | Цена истощаемых природных ресурсов                            |   | 1 | 5    |     |     |
| 2.3      | Оценка неосязаемых активов                                    |   |   | 5    |     |     |
| <b>3</b> | <b>Раздел 3. Межвременной выбор</b>                           |   | 2 | 15   |     |     |
| 3.1      | Бюджетное ограничение для двух периодов времени.              |   | 1 | 5    |     |     |
| 3.2      | Фундаментальное межвременное ограничение и выбор потребителя  |   | 1 | 5    |     |     |
| 3.3      | Временные и перманентные шоки доходов.                        |   |   | 5    |     |     |
| <b>4</b> | <b>Раздел 4. Дюрация</b>                                      |   | 2 | 15   |     |     |
| 4.1      | Простая дюрация   |   | 1 | 5    |     |     |
| 4.2      | Модифицированная дюрация                                      |   | 1 | 5    |     |     |
| 4.3      | Выпуклость функции приведенной стоимости от процентной ставки |   |   | 5    |     |     |
| <b>5</b> | <b>Раздел 5. Ценные бумаги и расчетные операции</b>           |   |   |      |     |     |
| 5.1      | Базовые финансовые и инвестиционные термины                   |   |   |      |     |     |
| 5.2      | Терминология, связанная с расчетными операциями               |   |   |      |     |     |
| 5.3      | Виды ценных бумаг   |   |   |      |     |     |
|          | <b>Итого</b>  | 2 | 6 | 60,0 | 0,3 | 3,7 |

## 5.2. Содержание разделов дисциплины

| № п/п | Наименование раздела дисциплины                                   | Содержание раздела  |
|-------|---|---|
| 1     | <b>Раздел 1. Дисконтирование. Управление проектами. Аннуитеты</b> | Понятие проектной деятельности. Анализ "издержки-выгоды». Учет неявных выгод. Сравнительный анализ эффективности бизнес-планов. Дисконтирование. Использование функций Excel ЧПС и ВСД. Функции Excel ПС и ПЛТ в определении эффективности проекта "Лизинг". Аннуитетные платежи. Эффективное направление инвестиций. Переключение. Окупаемость проекта |
| 2     | <b>Раздел 2. Оценка активов</b>                                   | Виды финансовых активов. Цена истощаемых природных ресурсов (задача Хотеллинга). Анализ "издержки-выгоды". Проектный подход к учету неявных выгод.<br>Оценка неосязаемых активов. Оценка стоимости человеческой жизни. Ресурсный подход.  |
| 3     | <b>Раздел 3. Межвременной выбор</b>                               | Бюджетное ограничение для двух периодов времени. Эндаумент и точка Полония. Процентная ставка как цена будущего потребления. Связь сбережений с объемом будущего потребления. Фундаментальное межвременное ограничение. Временные и перманентные шоки доходов. Межвременные функции предпочтений. Финансовые посредники и рост благосостояния           |
| 4     | <b>Раздел 4. Дюрация</b>  | Дюрация, простая дюрация, срочный аннуитет, бессрочный аннуитет модифицированная дюрация, формула Тейлора, выпуклость функции приведенной стоимости актива от процентной ставки, срочные аннуитеты, бессрочные аннуитеты  |

|   |   |   |
|---|---|---|
| 5 | <b>Раздел 5. Ценные бумаги и расчетные операции</b> | Аваль , Аванс , Ави́зо , Авуары , Аккредитив , Активы , Акцепт , Аллонж , Акция , Андеррайтинг , Аннуитет , Арбитраж , Аукцион , Балансовые риски , Банковские операции , Брокер , Бюджет, Валютный курс , Варрант, Внешний долг, Внутренний долг , Депозитарий , Депозитный сертификат , Дериватив , Диверсификация, Дивиденд , Дилер , Дилинг , Дисконт , Дисконтирование , Залоговое обеспечение , Инвестиция , Инвестиция , Индекс Доу-Джонса , Индекс S&P , Индоссамент , Индоссат , Инкассо , Ипотека , Кадастр , Клиринг , Колл , Консигнация , Конвертирование , Коносамент , Краткосрочные обязательства , Лимитный ордер , Ликвидные активы , Лизинг , Листинг , ЛИФО , Модифицированная дюрация , Моральный износ , Мусорная облигация , Неттинг , Неустойка , Облигация , Обыкновенная акция , Овердрафт , Опцион , Отзывная облигация , Очередность платежей, Оферта , Пассивы , Перпетуитет , Портфель , Постнумерандо, Привилегированная акция , Простой вексель , Публичная оферта , Пут , Маржа , Регистратор , Реестр , Рефинансирование , Сальдо , Сертификат, Собственный капитал , Ссуда , Страхователь , Страховщик , Текущие активы , Тендерное предложение , Товарная биржа , Транш , Траст , Трассант , Тратта , Финансы , Фондовая биржа , Форвард , Факторинг, ФИФО , Форфейтинг , Фьючерс , Херштаттский риск , Чек , Цессия , Цедент , Эмиссия , Эмитент |
|---|---|---|

## 6. Компетенции обучающегося, формируемые в процессе освоения дисциплины

| Наименование раздела дисциплины                            | Формируемые компетенции |      |
|--|-------------------------|------|
| Раздел 1. Дисконтирование. Управление проектами. Аннуитеты | ОК-2                    | ПК-9 |
| Раздел 2. Оценка активов                                   | ОК-2                    | ПК-9 |
| Раздел 3. Межвременной выбор                               | ОК-2                    | ПК-9 |
| Раздел 4. Дюрация  | ОК-2                    | ПК-9 |
| Раздел 5. Ценные бумаги и расчетные операции               | ОК-2                    | ПК-9 |

## 7. Методические рекомендации преподавателям по дисциплине<sup>1</sup>

Аудиторная работа проводится в виде традиционных лекционно-практических занятий.

Слушателям предлагаются следующие видео-лекции по дисциплине:

### Тема 1. Дисконтирование. Управление проектами. Аннуитеты

ИиФР-1-1. Понятие проектной деятельности. Анализ "издержки-выгоды». Учет неявных выгод. Сравнительный анализ эффективности бизнес-планов

(Лекция № 60, в курсе «Микроэкономика для бизнес-администрирования»)

<sup>1</sup>описываются образовательные технологии

ИиФР-1-2. Сравнительный анализ эффективности бизнес-планов (окончание). Дисконтирование. Использование функций Excel ЧПС и ВСД

(Лекция № 61, в курсе «Микроэкономика для бизнес-администрирования»)

ИиФР-1-3. Функции Excel ПС и ПЛТ в определении эффективности проекта "Лизинг". Аннуитетные платежи

(Лекция № 62, в курсе «Микроэкономика для бизнес-администрирования»)

ИиФР-1-4. Эффективное направление инвестиций. Переключение

(Лекция № 63, в курсе «Микроэкономика для бизнес-администрирования»)

ИиФР-1-5. Проблема нуля и единицы при осуществлении финансовых расчетов

ИиФР-1-6. Окупаемость проекта

## **Тема 2. Оценка активов**

ИиФР-2-1 Цена истощаемых природных ресурсов (задача Хотеллинга). Факторы, определяющие цену на нефть

(Лекция № 64, в курсе «Микроэкономика для бизнес-администрирования»)

ИиФР-2-2. Анализ "издержки-выгоды". Проектный подход к учету неявных выгод (Лекция № 50, в курсе «Микроэкономика для государственного администрирования»)

ИиФР-2-3. Пример ремонта моста. Принцип минимизации потерянного времени. Подход "время-деньги". Чистая выгода проекта

(Лекция № 51, в курсе «Микроэкономика для государственного администрирования»)

ИиФР-2-4. Оценка стоимости человеческой жизни. Ресурсный подход.

(Лекция № 53, в курсе «Микроэкономика для государственного администрирования»)

ИиФР-2-5. Оценка бессрочного актива с постоянной растущей доходностью

## **Тема 3. Межвременной выбор**

ИиФР-3-1. Финансы как раздел микроэкономики. Бюджетное ограничение для двух периодов времени. Эндаумент и точка Полония

(Лекция № 55, в курсе «Микроэкономика для бизнес-администрирования»)

ИиФР-3-2. Процентная ставка как цена будущего потребления. Связь сбережений с объемом будущего потребления. Фундаментальное межвременное ограничение. Временные и перманентные шоки доходов

(Лекция № 56, в курсе «Микроэкономика для бизнес-администрирования»)

ИиФР-3-3. Межвременные функции предпочтений. Теория перманентного дохода М. Фридмана. Гипотеза жизненного цикла Ф. Модильяни

(Лекция № 57, в курсе «Микроэкономика для бизнес-администрирования»)

ИиФР-3-4. Межвременной выбор

(Лекция № 58, в курсе «Микроэкономика для бизнес-администрирования»)

ИиФР-3-5. Финансовые посредники и рост благосостояния. Разбор задачи.

(Лекция № 59, в курсе «Микроэкономика для бизнес-администрирования»)

ИиФР-3-6. Расчет приведенной стоимости в ситуации с изменяющейся процентной ставкой

## **Тема 4. Дюрация. Разные задачи**

ИиФР-4-1. Статья «Простая дюрация: понятие, суть, пример расчета и практическая значимость» (файл PDF)

ИиФР-4-2. Статья «Модифицированная дюрация как эластичность цены актива по процентной ставке: критика подхода» (файл PDF)

ИиФР-4-3. Статья «Модифицированная дюрация срочных и бессрочных аннуитетов» (файл PDF)

ИиФР-4-4. Оценка неосязаемых благ: бухгалтерский (затратный) подход (Лекция № 55, в курсе «Микроэкономика для государственного администрирования»)

### **Тема 5. Ценные бумаги и расчетные операции**

ИиФР-5-1. Биткоин как разновидность ценной бумаги

### **8. Методические рекомендации для преподавателей по проведению текущего контроля успеваемости/промежуточной аттестации по дисциплине<sup>2</sup>**

Текущий контроль успеваемости обучающихся проводится по каждому разделу учебной дисциплины и включает контроль знаний на аудиторных и внеаудиторных занятиях в ходе выполнения самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация обучающихся проводится в форме сдачи экзамена

Экзамен сдается согласно расписанию и служит формой проверки учебных достижений обучающихся по всей программе учебной дисциплины и преследуют цель оценить учебные достижения за академический период. Обучающийся может быть допущен к сдаче промежуточной аттестации в случае успешного прохождения заданий из фонда оценочных материалов.

### **Вопросы к экзамену**

1. Сложные проценты и дисконтирование.
2. Понятие нормы дисконта
3. Выбор норма дисконта
4. Понятие проектной деятельности.
5. Виды проектной деятельности
6. Эффективность проектов
7. Анализ "издержки-выгоды».
8. Анализ «издержки-результат»
9. Учет неявных выгод в проектах.
10. Сравнительный анализ эффективности бизнес-планов.
11. Дисконтирование в проектной деятельности.
12. Использование финансовой функции ЧПС в программе Excel
13. Использование финансовой функции ВСДв программе Excel
14. Использование финансовой функции ПСв программе Excel
15. Использование финансовой функции ПЛТв программе Excel
16. Функции ПС и ПЛТ в определении эффективности проекта "Лизинг".
17. Аннуитетные платежи.
18. Срочные аннуитеты
19. Бессрочные аннуитеты.
20. Эффективное направление инвестиций. Факторы, их определяющие.
21. Переключение. Условия переключения с одного проекта на другой

---

<sup>2</sup>описывается технология проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся

22. Окупаемость проекта
23. Вывод формулы окупаемости проекта
24. Виды финансовых активов.
25. Цена истощаемых природных ресурсов (задача Хотеллинга).
26. Цена неистощаемых природных ресурсов
27. Проектный подход к учету неявных выгод.
28. Оценка неосязаемых активов.
29. Оценка стоимости человеческой жизни. Ресурсный подход.
30. Оценка стоимости человеческой жизни. Бухгалтерский и субъективный подходы
31. Бюджетное ограничение для двух периодов времени.
32. Эндаумент и точка Полония.
33. Процентная ставка как цена будущего потребления.
34. Связь сбережений с объемом будущего потребления.
35. Фундаментальное межвременное ограничение.
36. Временной шок доходов и его влияние на предельную норму сбережений
37. Перманентный шок доходов и его влияние на предельную норму сбережений
38. Межвременные функции предпочтений. Совершенные комплементы
39. Межвременные функции предпочтений. Функция Кобба-Дугласа
40. Межвременные функции предпочтений. Проблема определения
41. Межвременной выбор.
42. Использование функции «Поиск решения» при определении текущего и будущего потребления
43. Использование функции Лагранжа при при определении текущего и будущего потребления
44. Финансовые посредники и рост благосостояния населения
45. Понятие дюрации
46. Простая дюрация,
47. Модифицированная дюрация
48. Дюрация срочных аннуитетов
49. Дюрация бессрочного аннуитета модифицированная
50. Формула Тейлора и ее использование при определении дюрации
51. Выпуклость функции приведенной стоимости актива от процентной ставки
52. Виды ценных бумаг.
53. Виды расчетных операций
54. Биткоин как разновидность ценной бумаги

## **9. Методические рекомендации обучающимся по освоению дисциплины, в том числе для самостоятельной работы обучающихся**

### **9.1. Работа над понятиями**

1. Знать термин.
2. Выделить главное в понятии.
3. Выучить определение.
4. Уметь использовать понятие в различных формах ответа.

### **9.2. Запись лекции**

1. Настроиться на запись лекции (состояние внутренней готовности, установка).

2. Соблюдать единый орфографический режим:
  - а) записать дату, тему, план, рекомендованную литературу;
  - б) вести запись с полями;
  - в) выделять главное, существенное (подчеркивая, абзацы, цвет, пометки на полях и т.д.).
3. Запись вести сжато, но без искажения содержания.
4. Выделять основные понятия, определения, схемы, факты, сведения, статистические данные.

### **9.3. Работа с источником информации:**

1. Познакомиться в целом с содержанием источника информации:
  - а) чтение аннотации источника;
  - б) чтение вступительной статьи;
  - в) просматривание оглавления;
  - г) чтение источника с выделением основных проблем и выводов;
  - д) работа со словарем с целью выяснения значений понятий.
2. Составить план темы:
  - а) выделить логически законченные части;
  - б) выделить в них главное, существенное;
  - в) сформулировать вопросы или пункты плана;
  - г) ставить вопросы по прочитанному.

### **9.4. Конспектирование:**

1. Определить цель конспектирования.
2. Составить план.
3. Законспектировать источник:
  - а) указать автора статьи, ее название, место и год написания, страницы;
  - б) составить конспект по следующим формам (по указанию преподавателя или выбору студента): 1. Цитатный план. 2. Тезисный план.

### **9.5. Решение задач**

1. Внимательно прочитать условие задачи
2. Сделать графическую иллюстрацию
3. Решить задачу в общем виде
4. Решить задачу в программе «Excel»

## **10. Перечень информационных технологий**

| <b>При осуществлении образовательного процесса студентами и профессорско-преподавательским составом используются следующее:</b> |  |
|---|--|
| <b>Оборудование:</b>  | <b>Проектор;<br/>Интерактивная доска;<br/>Ноутбук;<br/>Экран на треноге;<br/>ПК;<br/>Колонки.</b>                |
| <b>Программное обеспечение и информационно справочные системы:</b>  | <b>ЭБС Znanium;<br/>Консультант плюс;<br/>WindowsXPProfessionalSP3;<br/>Windows 7;<br/>MicrosoftOffice 2007;</b> |

|  |   |
|--|---|
|  | MicrosoftOffice 2010;<br>АнтивирусDoctorWeb;<br>Gimp 2;<br>CorelDrawGraphicsSuiteX4;<br>1С Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях |
|--|---|

## 11. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

### а) основная литература<sup>3</sup>

1. Балакина А.П. Финансы / Балакина А.П., Бабленкова И.И. - М.: Дашков и К, 2017. - 384 с. // ЭБС <http://znanium.com/catalog>
2. Шарп У.Ф. Инвестиции: Учебник / Шарп У.Ф., Александер Г.Д., Бэйли Д.В. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 1040 с. // в свободном доступе
3. Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / Лукасевич И. Я. — М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. — 413 с. // ЭБС <http://znanium.com/catalog>
4. Ньютон Р. Управление проектами от А до Я / Ньютон Р. - 7-е изд. - М.: Альпина Пабли., 2016. - 180 с. // ЭБС <http://znanium.com/catalog>

Статьи разработчика программы Н.Д. Кликунова

Статьи разработчика программы можно найти и скачать по адресу: [https://yadi.sk/i/bb\\_F2rX63QxtwF](https://yadi.sk/i/bb_F2rX63QxtwF)

1. Кликунов Н.Д., Иноземцева Л.Н. Эффективность вложений в высшее образование: определение направлений исследований. // Сектор негосударственного высшего профессионального образования: теория и анализ современных тенденций (Научные записки МЭБИК за 2002 год) // Ред. Кликунов Н.Д. Курск, Изд-во МЭБИК, 2003. - С. 43-49
2. Кликунов Н.Д. Эволюция финансовых обязательств государства российского в 90-х и 2000-х годах // Курск. Материалы конференции по борьбе с коррупцией
3. Кликунов Н.Д. Простая дюрация: понятие, суть, пример расчета и практическая значимость // Провинциальные научные записки, 2016. № 2, С. 98-101 (ISSN 2411-0736)
4. Кликунов Н.Д. Модифицированная дюрация срочных и бессрочных аннуитетов // Провинциальные научные записки, 2017. № 1(5), С. 14-18 (ISSN 2411-0736)
5. Кликунов Н.Д. Модифицированная дюрация как эластичность цены актива по процентной ставке: критика подхода // Провинциальные научные записки, 2017. № 2 (6), С. 23-27 (ISSN 2411-0736)

### б) дополнительная литература

#### Тема 1. Дисконтирование. Управление проектами. Аннуитеты

1. Пиндайк Р., Рубинфельд Д. Микроэкономика: Пер. с англ. – 2-е изд. – М.: Дело, 2001. – 808с – Глава 15 – Инвестиции, время и рынки капитала
2. Nicholson Walter. Microeconomic theory. Basic principles and extensions. – Thomson, Inc. 2005. - Chapter 17 – Capital markets

<sup>3</sup>Библиографический список оформляется в соответствии с ГОСТ 7.1 и ГОСТ 7.80

## **Тема 2. Оценка активов**

1. Вериан Хэлл Р. Микроэкономика. Промежуточный уровень. Современный подход.: Учебник для ВУЗов/ пер. с англ. под ред. Н.Л. Фроловой. - М.: ЮНИТИ, 1997 – Глава 11– Рынки активов: <http://freakonomics.ru/text/Glava11>

## **Тема 3. Межвременной выбор**

2. Вериан Хэлл Р. Микроэкономика. Промежуточный уровень. Современный подход.: Учебник для ВУЗов/ пер. с англ. под ред. Н.Л. Фроловой. - М.: ЮНИТИ, 1997 – Глава 10 – Межвременной выбор: <http://freakonomics.ru/text/Glava10>

## **Тема 4. Дюрация. Разные задачи**

1. Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. Инфра-М, 2001, - 1028 с. -
2. Глава 16-Управление пакетом облигаций

### *Дополнительные учебники по курсу:*

1. Ричард Брейли, Стюарт Майерс. Принципы корпоративных финансов. Пер. с англ. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 1997. – 1120 с. (или любое более позднее издание)
2. Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. Инфра-М, 2001, - 1028 с. (или любое более позднее издание)

### **в) Интернет-ресурсы:**

1. ЭБС <http://znanium.com>
2. E-learning курс "Микроэкономика для бизнес-администрирования: <http://www.intuit.ru/studies/courses/3516/758/info>
3. E-learning курс "Микроэкономика для государственного администрирования: <http://www.intuit.ru/studies/courses/3495/737/info>
4. E-learning курс "Макроэкономика": <http://www.intuit.ru/studies/courses/3503/745/info>
5. E-learning курс "История экономических учений": <http://www.intuit.ru/studies/courses/3550/792/info>

### **Конспекты лекций:**

- Понятие дисконтирования // <http://50.economicus.ru/index.php?ch=2&le=18&r=1&z=1>
- Сложные проценты// <http://50.economicus.ru/index.php?ch=2&le=18&r=2&z=1>
- Рынок заемных средств// <http://50.economicus.ru/index.php?ch=4&le=37&r=1&z=1>
- Равновесие на финансовых рынках // <http://50.economicus.ru/index.php?ch=4&le=37&r=2&z=1>
- Презентация «Оценка неосязаемых активов»:
- <http://www.slideshare.net/ssuser7b70d7/ss-15293597>

### **Рекомендуемые видеолекции:**

- Финансы. Просто о сложном// <http://www.nes.ru/ru/events/nes-public-lectures/lectures-in-politech/finance>
- Инвестиции//<http://www.intuit.ru/department/economics/investments/>

### Материал в блогосфере:

- ТЭГ «Давайте посчитаем» в блоге «Курск и его окрестности»://<http://klikunov-nd.livejournal.com/tag/%D0%94%D0%B0%D0%B2%D0%B0%D0%B9%D1%82%D0%B5%20%D0%BF%D0%BE%D1%81%D1%87%D0%B8%D1%82%D0%B0%D0%B5%D0%BC>

## 12. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

| Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий   | № аудитории   | Перечень оборудования и технических средств обучения   |
|---|---|--|
| Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа.<br>Кабинеты, оснащенные мультимедийным оборудованием   | № 001,<br>№ 002,<br>№ 215,<br>№ 309,<br>№ 406           | Средства звуковоспроизведения с мультимедийными комплексами для презентаций, интерактивная доска.<br>Ноутбук, комплект мультимедиа, экран, техническое и программное обеспечение, подключение к Internet, доска фломастерная, флип-чат.  |
| Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа/практических занятий.<br>Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций.<br>Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации. | № 206,<br>№ 200,<br>№ 202,<br>№ 107,<br>№ 110,<br>№ 207 | Учебные рабочие места <ul style="list-style-type: none"><li>• Компьютер Cel 3 ГГц, 512Мб, 120Гб, FDD,</li><li>• Компьютер Intel Pentium Dual CPU 1,8 ГГц, 2048 Мб</li><li>• Компьютер Intel Core i3 CPU 3,4 ГГц, 4 Гб</li><li>• Компьютер Intel Core i5 CPU 3,2 ГГц, 4 Гб</li><li>• Лицензионное программное обеспечение -Windows XP Professional SP3, Windows 7</li><li>• Microsoft Office 2007, 2010</li><li>• 1С Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях</li><li>• Антивирус DoctorWeb</li><li>• Консультант Плюс</li><li>• Corel Draw Graphics Suite X4</li><li>• Adobe Connect 9 (вебинар)</li></ul> |
| Помещение для самостоятельной работы  | № 102   | столы компьютерные 13 шт., столы с дополнительным расширением для инвалидов и лиц с ОВЗ 2 шт., стулья 6 шт., компьютеры benq 17" lcd/cel 3мгц /512 mb/80 gb 9 шт. доска фломастерная 2-х сторонняя передвижная 1 шт., сплит-система LG 1 шт., жалюзи (пластик) 4 шт., кресло 9 шт., огнетушитель 1 шт.   |
| Библиотека  | № 004   | Каталожная система библиотеки – для обучения студентов умению пользоваться системой поиска литературы  |
| Читальный зал библиотеки  | № 003   | Рабочие места с ПК – для обучения работе с индексирующими поисковыми системами в Internet  |
| Аудитория для хранения учебного оборудования  | № 111   |  |