

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

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

Арзамасский филиал ННГУ - Факультет естественных и математических наук

УТВЕРЖДЕНО
решением Ученого совета ННГУ
протокол № 10 от 02.12.2024 г.

Рабочая программа дисциплины

Инвестиционный анализ и маркетинговые стратегии развития бизнеса

Уровень высшего образования
Бакалавриат

Направление подготовки / специальность
09.03.03 - Прикладная информатика

Направленность образовательной программы
Прикладная информатика в экономике

Форма обучения
очная, очно-заочная

г. Арзамас

2025 год начала подготовки

1. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина Б1.В.22 Инвестиционный анализ и маркетинговые стратегии развития бизнеса относится к части, формируемой участниками образовательных отношений образовательной программы.

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

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства	
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	Для текущего контроля успеваемости	Для промежуточной аттестации
ПК-10: Способен осуществлять локальную модернизацию системы, адаптировать бизнес-процессы организации к возможностям ИС (ИИС)	<p>ПК-10.1: Демонстрирует знание методологических основ документирования бизнес-процессов.</p> <p>ПК-10.2: Демонстрирует умение организовать и поддерживать репозиторий ИС, хранящий информацию о сопровождении системы в процессе ее жизненного цикла.</p> <p>ПК-10.3: Имеет практический опыт документирования бизнес-процессов и адаптации их к возможностям конкретной ИС.</p>	<p>ПК-10.1:</p> <p>Знать основы документирования бизнес-процессов</p> <p>Уметь применять современные методы по подбору данных для составления стратегических программ развития бизнеса</p> <p>Владеть технологиями использования данных по разработке маркетинговой стратегии и отчетному документированию бизнес-процессов</p> <p>ПК-10.2:</p> <p>Знать основные виды репозиториев для хранения и поддержания информационных данных</p> <p>Уметь организовывать и поддерживать репозиторий данных</p> <p>Владеть навыками хранения, пополнения и использования информационных данных для обеспечения деятельности системы (организации)</p>	<p>Тест</p> <p>Задачи</p>	<p>Зачёт:</p> <p>Контрольные вопросы</p>

	о	ф о	о	ф о	о	ф о	о	ф о	о	ф о	
Тема 1 Введение в стратегии развития бизнеса. Определение наиболее эффективной маркетинговой стратегии в зависимости от внешних и внутренних факторов	24	25	2	1	2	2	4	3	20	22	
Тема 2. Понятие инвестиционной деятельности компании. Документальное и организационное обеспечение инвестиционной деятельности	28	27	4	1	4	4	8	5	20	22	
Тема 3. Методики оценки эффективности инвестиционных проектов	28	28	4	2	4	4	8	6	20	22	
Тема 4. Методы учета риска и неопределенности при составлении ТЭО	27	27	4	2	4	4	8	6	19	21	
Аттестация	0	0									
КСР	1	1					1	1			
Итого	108	108	14	6	14	14	29	21	79	87	

Содержание разделов и тем дисциплины

Тема 1 Введение в стратегии развития бизнеса. Определение наиболее эффективной маркетинговой стратегии в зависимости от внешних и внутренних факторов.

Понятие стратегии. Определение и выбор эффективной маркетинговой стратегии. Риски в инвестиционной деятельности. Роль маркетинговой стратегии в разработке инвестиционного проекта
Тема 2. Понятие инвестиционной деятельности компании. Документальное и организационное обеспечение инвестиционной деятельности.

Субъект и объект инвестиционной деятельности. Выбор наиболее эффективного из нескольких вариантов капитальных вложений. Маркетинговая стратегия компании. Зарубежные методы оценки эффективности инвестиций
Документальное и организационное обеспечение инвестиционной деятельности.

Тема 3. Методики оценки эффективности инвестиционных проектов

Методика 1994 года. Основные принципы. Показатели бюджетной эффективности. Показатели коммерческой эффективности. Показатели экономической эффективности. IRR. Экономический смысл. Расчет. Показатели экономической эффективности. NPV. Экономический смысл. Расчет. Показатели экономической эффективности. PI. Экономический смысл. Расчет. Показатели экономической эффективности. PP. Экономический смысл. Расчет.

Тема 4. Методы учета риска и неопределенности при составлении ТЭО

Учет рисков при определении эффективности инвестиционных проектов. Учет фактора времени при определении эффективности инвестиций

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

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

Учебно-методические документы, регламентирующие самостоятельную работу

адреса доступа к документам

<https://arz.unn.ru/sveden/document/>

https://arz.unn.ru/pdf/Metod_all_all.pdf

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

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

5.1.1 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-10:

1. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются:

- а) прямые и косвенные;
- б) реальные и финансовые;
- в) прямые и реальные;
- г) частные, государственные, иностранные и совместные.

2. Увеличение удельного веса сбережений в общем объеме доходов:

- а) не влияет на объем инвестиций;
- б) приводит к росту объема инвестиций;
- в) приводит к снижению объема инвестиций.

3. Будущая стоимость денег:

- а) сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента;
- б) сумма средств, полученных в результате реализации инвестиционного проекта;
- в) стоимость денег через определенное время.

4. Действительная стоимость денег:

- а) стоимость средств в данный момент времени;
- б) сумма будущих денежных поступлений, приведенных с учетом определенной ставки процента к настоящему периоду;
- в) сумма средств, которую необходимо вложить в инвестиционный проект сегодня.

5. Аннуитет:

- а) отдельные виды денежных потоков, осуществляемые последовательно через равные промежутки времени и в равных размерах;
- б) арендная плата;
- в) вид банковского кредита;
- г) способ учета изменения стоимости денег во времени.

6. Темп инфляции:

- а) показатель обратный индекса инфляции;
- б) показатель, характеризующий прирост среднего уровня цен в рассматриваемом периоде;
- в) показатель, используемый при формировании реальной ставки процента.

7. Инвестиционный риск:

- а) риск, связанный с вложением средств в реальные инвестиционные проекты;
- б) вероятность возникновения непредвиденных финансовых расходов в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;
- в) снижение прибыли, доходов, потери капитала и др .;
- г) вероятность снижения инвестиционной активности.

8 . Ликвидность инвестиций это:

- а) способность инвестора вовремя погашать долги;
- б) потенциальная способность инвестиций в короткое время и без существенных финансовых потерь трансформироваться в денежные средства;
- в) способность инвестиций в реинвестирования.

9. Назовите собственные источники формирования инвестиционных ресурсов компании:

- а) кредиты банков и других кредитных структур;
- б) эмиссия облигаций компании; в) инвестиционный лизинг;
- г) чистая прибыль; амортизационные отчисления;

10. Назовите показатели оценки эффективности реальных инвестиций:

- а) приведение к настоящей стоимости инвестированного капитала;
- б) период окупаемости; индекс доходности; чистая приведенная стоимость;
- в) коэффициент самофинансирования; г) объем инвестированных средств.

11. Инвестиционные проекты по целям их освоения подразделяются на:

- а) тактические и стратегические;
- б) краткосрочные и долгосрочные;
- в) государственные и частные.

12. Объектом управления инвестиционного менеджмента выступают:

- а) инвестиции предприятия и его инвестиционная деятельность;
- б) инвестиционная деятельность частных инвесторов;
- в) организационная структура отдельных предприятий;
- г) инвестиционная деятельность иностранных инвесторов.

13. Точка безубыточности:

- а) параметр, характеризующий порог рентабельности;
- б) показывает, при каком объеме продаж продукта будет достигнута самоокупаемость хозяйственной деятельности объекта инвестирования на стадии его эксплуатации;
- в) характеризует уровень текущих затрат к объему продаж;
- г) показывает уровень чистого дохода.

14. Диверсификация инвестиционного портфеля:

- а) представляет собой уменьшение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;
- б) представляет собой расширение или изменение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;

в) это инвестиционная стратегия, направленная на повышение ликвидности инвестиционного портфеля.

15. Под инвестиционной стратегией компании следует понимать:

- а) деятельность путем формирования инвестиционного портфеля компании;
- б) реализации отдельных инвестиционных программ и проектов;
- в) формирование системы долгосрочных целей инвестиционной деятельности и выбор наиболее эффективных путей их достижения;
- г) набор правил для принятия решений, которыми организация руководствуется в ходе осуществления инвестиционных проектов.

16. Главной целью формирования инвестиционного портфеля компании являются:

- а) обеспечение высоких темпов прироста капитала и повышения ликвидности инвестиционного портфеля;
- б) увеличение темпов прироста дохода и минимизация риска;
- в) обеспечение реализации инвестиционной стратегии компании путем подбора наиболее эффективных и безопасных объектов инвестирования.

17. Чистые инвестиции это:

- а) сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму амортизационных отчислений в определенном периоде;
- б) общий объем инвестированных средств;
- в) сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму материальных затрат в определенном периоде.

Критерии оценивания (оценочное средство - Тест)

Оценка	Критерии оценивания
отлично	85-100% правильных ответов
хорошо	66-84% правильных ответов
удовлетворительно	50-65% правильных ответов
неудовлетворительно	менее 50% правильных ответов

5.1.2 Типовые задания (оценочное средство - Задачи) для оценки сформированности компетенции ПК-10:

При реализации инвестиционного проекта в сфере ИТ были использованы личные средства (1 млн.) и кредит, взятый на 5 лет по ставке 20% годовых, в сумме 3 млн. руб. Уровень инфляции прогнозируется 12% в год. Рассчитать **ВСЕ** показатели экономической эффективности проекта и сделать вывод о его целесообразности, если предполагаются следующие показатели:

	2019	2020	2021	2022	2023
Капитальные вложения , млн. руб.	1,5	2,5			
Выручка от реализации			7	8	9

, млн. руб.					
Годовая себестоимость, млн. руб.			3	5	4

Задание 2.

Провести анализ рисков проекта (проведя исследование рынка и внешних рыночных факторов), если предполагается, что в рамках проекта разрабатываются мобильные приложения, ориентированные на обучение школьным дисциплинам учеников 5-11 классов и подготовку к сдаче ЕГЭ.

Задание 3. (по разработке маркетинговой стратегии развития компании на основе управленческого анализа внутренней среды)

Провести анализ факторов внутренней среды и заполнить таблицу для выбранной компании:

Функциональные зоны анализа	Внутренние сильные стороны компании	Внутренние слабые стороны компании
Маркетинг		
Производство		

Персонал		
Финансы		
Корпоративная культура		

Варианты задания: малое предприятие, занимающееся производством игровых приложений для мобильных телефонов; компания, распространяющая на Нижегородском рынке бухгалтерское ПО; компания «Яндекс»; крупная международная компания, небольшой продуктовый магазин формата «у дома», региональная торговая сеть детских товаров и т.д.

Примерный план проведения управленческого обследования внутренней среды компании:

1. Общие сведения о компании, историческая справка (если компания реальна);
2. Список источников информации;
3. Обоснования формулировок;

4. Заполнение приведенной таблицы.

Критерии оценивания (оценочное средство - Задачи)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	задание выполнено полностью; в решении задач отсутствуют ошибки и пробелы, возможны неточности, не являющиеся следствием незнания или непонимания учебного материала
не зачтено	задание выполнено не полностью; имеются существенные ошибки и пробелы в решении задач, являющиеся следствием незнания или непонимания учебного материала

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

Шкала оценивания сформированности компетенций

Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
	не зачтено	зачтено		
<u>Знания</u>	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок
<u>Умения</u>	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки	Продемонстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с отдельными незначительными недочетами, выполнены все задания в полном объеме
<u>Навыки</u>	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов

Шкала оценивания при промежуточной аттестации

Оценка		Уровень подготовки
зачтено	отлично	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «отлично»
	хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «хорошо»
	удовлетворительно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы

		одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	неудовлетворительно	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно».

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

5.3.1 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции ПК-10

1. Виды инвестиций
2. Виды стратегий
3. Выбор наиболее эффективного из нескольких вариантов капитальных вложений.
4. Маркетинговая стратегия компании
5. Зарубежные методы оценки эффективности инвестиций
6. Методика 1994 года. Основные принципы.
7. Методика 1994 года. Показатели бюджетной эффективности.
8. Методика 1994 года. Показатели коммерческой эффективности.
9. Методика 1994 года. Показатели экономической эффективности. IRR. Экономический смысл. Расчет.
10. Методика 1994 года. Показатели экономической эффективности. NPV. Экономический смысл. Расчет.
11. Методика 1994 года. Показатели экономической эффективности. PI. Экономический смысл. Расчет.
12. Методика 1994 года. Показатели экономической эффективности. PP. Экономический смысл. Расчет.
13. Методы учета риска при оценке инвестиционного проекта
14. Подходы к определению нормы дисконта
15. Показатель общей экономической эффективности. Срок окупаемости. Экономический смысл и определение эффективности
16. Понятие дисконтирования
17. Понятие и расчет годового экономического эффекта
18. Понятие инвестиций.
19. Понятие инвестиционного проекта
20. Понятие стратегии.
21. Риски в инвестиционной деятельности
22. Роль маркетинговой стратегии в разработке инвестиционного проекта
23. Субъект и объект инвестиционной деятельности
24. Учет рисков при определении эффективности инвестиционных проектов
25. Учет фактора времени при определении эффективности инвестиций

Критерии оценивания (оценочное средство - Контрольные вопросы)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично», при этом хотя бы одна компетенция

Оценка	Критерии оценивания
	сформирована на уровне «отлично»
не зачтено	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно».

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

Основная литература:

1. Балдин К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С. - Москва : Дашков и К, 2023. - 418 с. - ISBN 978-5-394-05185-2., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=935258&idb=0>.
2. Кузнецов Борис Тимофеевич. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. - 2-е изд. - Москва : Юрайт, 2024. - 363 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/536003> (дата обращения: 15.08.2024). - ISBN 978-5-534-02215-5 : 1239.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=909770&idb=0>.

Дополнительная литература:

1. Доррер А. Г. Управление ИТ-проектами : учебное пособие для студентов бакалавриата по направлению подготовки 09.03.02 «информационные системы и технологии», профиль подготовки «информационные системы и технологии в промышленности», 09.03.04 «программная инженерия», профиль подготовки «разработка программно-информационных систем», всех форм обучения / Доррер А. Г., Доррер М. Г., Попов А. А. - Красноярск : СибГУ им. академика М. Ф. Решетнёва, 2019. - 174 с. - Утверждено редакционно-издательским советом университета в качестве учебного пособия для студентов бакалавриата по направлению подготовки 09.03.02 «Информационные системы и технологии», профиль (направленность) «Информационные системы и технологии в промышленности», 09.03.04 «Программная инженерия», профиль (направленность) «Разработка программно-информационных систем», всех форм обучения. - Библиогр.: доступна в карточке книги, на сайте ЭБС Лань. - Книга из коллекции СибГУ им. академика М. Ф. Решетнёва - Информатика., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=728286&idb=0>.
2. Маевская Елена Борисовна. Стратегический анализ и бюджетирование денежных потоков коммерческих организаций : Монография / Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - 1. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023. - 108 с. - Дополнительное профессиональное образование. - ISBN 978-5-16-009615-5. - ISBN 978-5-16-101620-6., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=836844&idb=0>.
3. Борисова Ольга Викторовна. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : Учебник и практикум для вузов / Борисова О. В., Малых Н. И., Овешникова Л. В. - Москва : Юрайт, 2021. - 218 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-01718-2. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=764046&idb=0>.

4. Касьяненко Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. - Москва : Юрайт, 2023. - 560 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-17411-3. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=872179&idb=0>.

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

- Лицензионное программное обеспечение: Операционная система Windows.
- Лицензионное программное обеспечение: Microsoft Office.

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

- Российский индекс научного цитирования (РИНЦ), платформа Elibrary: национальная информационно-аналитическая система. Адрес доступа: http://elibrary.ru/project_risc.asp
- ГАРАНТ. Информационно-правовой портал [Электронный ресурс]. – Адрес доступа: <http://www.garant.ru>

- Свободно распространяемое программное обеспечение:
- программное обеспечение LibreOffice;
- программное обеспечение «КонсультантПлюс»;
- программное обеспечение Paint.NET;

- Электронные библиотечные системы и библиотеки:
- Электронная библиотечная система "Лань" <https://e.lanbook.com/>
- Электронная библиотечная система "Консультант студента" <http://www.studentlibrary.ru/>
- Электронная библиотечная система "Юрайт" <http://www.urait.ru/ebs>
- Электронная библиотечная система "Znaniium" <http://znaniium.com/>
- Фундаментальная библиотека ННГУ. – Адрес доступа: www.lib.unn.ru/
- Сайт библиотеки Арзамасского филиала ННГУ. – Адрес доступа: <http://lib.arz.unn.ru/>

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

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

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

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению подготовки/специальности 09.03.03 - Прикладная информатика.

Автор(ы): Андреев Олег Евгеньевич, кандидат исторических наук, доцент.

Рецензент(ы): Митрофанова Марина Николаевна, кандидат экономических наук.

Заведующий кафедрой: Нестерова Лариса Юрьевна, кандидат педагогических наук.

Программа одобрена на заседании методической комиссии от 27.11.2024 г., протокол № 9.