

## АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ Б1.Б.04 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)

**Автор:** старший преподаватель А.Ю.Аршавский

**Код и наименование направления подготовки:** 38.04.02 Менеджмент

**Профиль:** Управление рисками в корпорациях

**Квалификация (степень) выпускника:** магистр

**Форма обучения:** очная.

### **Цель освоения дисциплины:**

Сформировать компетенции

- ОПК-3 Способность проводить самостоятельные исследования, обосновывать актуальность и практическую значимость избранной темы научного исследования.

### **План курса:**

Тема 1. Особенности инвестиционного анализа

Инвестиционная привлекательность объектов инвестирования. Понятие инвестиционной среды и ее влияние на принятие решений. Основные финансовые результаты процесса инвестирования Место и роль аналитиков и их влияние на принятие инвестиционных решений.

Тема 2. Методологические основы инвестиционного анализа

Гипотеза эффективности финансовых рынков. Формы эффективности и методы их проверки Принятие инвестиционных решений в условиях неполной информации. Поведенческий подход в инвестиционном анализе.

Тема 3. Современные модели ценообразования на финансовых рынках

Модель ценообразования финансовых активов (CAPM). Оценка рыночного и специфического рисков. Понятие бета-коэффициента: достоинства и недостатки. Современные конструкции модели CAPM и применение их при принятии инвестиционных решений

Тема 4. Сопоставительный анализ активов при обосновании инвестиционных решений

Понятие мультипликатора. Принципы построения мультипликаторов. Виды и основные характеристики мультипликаторов. Специфика применения мультипликаторов при выборе объекта инвестирования. Применение мультипликаторов при определении инвестиционной стоимости.

### **Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:**

**В ходе реализации дисциплины Б1.Б.04 Инвестиционный анализ (продвинутый уровень) используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:**

Особенности инвестиционного анализа	Опрос, диспут, эссе
Методологические основы инвестиционного анализа	Опрос, диспут, эссе
Современные модели ценообразования на финансовых рынках	Тестирование
Сопоставительный анализ активов при обосновании инвестиционных решений	Реферат

**Промежуточная аттестация проводится в форме зачета с оценкой с применением следующих методов (средств) – письменные ответы на вопросы и расчетное задание.**

**Основная литература:**

1. Дамодаран А. Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов. М.: Альпина Паблишер, 2016 <http://www.iprbookshop.ru/68013.html>
2. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 486 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-02878-2. <https://www.biblio-online.ru/book/46E3DAF4-2C61-4804-9C60-DB5396084A34>
3. Теплова Т.В. Инвестиции. М.: ЮРАЙТ, 2016 <https://www.biblio-online.ru/book/6B29165B-FA92-40E1-A686-D7A3026FAA56>