

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Автор: к.э.н., доцент кафедры теории и систем отраслевого управления Аббас Н.Ю.

Код и наименование направления подготовки, профиля:

38.03.02 Менеджмент, «Производственный менеджмент»

Квалификация (степень) выпускника:

Бакалавр

Цель освоения дисциплины:

Приобрести способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для повышения стоимости бизнеса и его конкурентоспособности.

План курса:

Тема 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций

Экономическая сущность инвестиций. Понятие и характеристики инвестиций. Виды инвестиций, реальные и финансовые инвестиции. Классификация инвестиций.

Инвестиционная деятельность организации и ее отличие от инвестиционной деятельности в проекте. Субъекты инвестиционной деятельности, их классификация. Характеристика инвесторов и их участие в проекте. Взаимодействие с финансовыми рынками и инвесторами. Понятие инвестиционной политики организации. Проектная и инвестиционная деятельность. Инвестиционный процесс, основные этапы. Инвестиционный проект, участники, элементы.

Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

Тема 2. Инвестиционный рынок и инвестиционные ресурсы

Институциональная структура инвестиционного процесса: финансовые институты, участники, инструменты. Инвестиционные и финансовые рынки. Основные виды финансовых инструментов. Ценные бумаги и их эмиссия.

Фондовые биржи и их роль в инвестиционном процессе. Рейтинги финансовых инструментов.

Тема 3. Инструменты экономической оценки инвестиций

Виды процентов: простые и сложные. Нахождение наращенной суммы. Временная теория стоимости денег. Метод дисконтирования денежных потоков. Аннуитеты: порядок расчета и область применения. Виды ренты: пренумерандо и постнумерандо. Применение ренты в анализе инвестиций. Текущая стоимость ренты. Амортизация долга

Разработка вариантов инвестиционных проектов. Критерии оценки инвестиционных проектов. Противоречивость критериев оценки. Сравнительная характеристика критериев NPV и IRR. Оценка инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками. Модифицированная внутренняя норма прибыли. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска. Специальные области применения критериев оценки инвестиционных проектов. Формирование бюджета капиталовложений. Оптимизация бюджета капиталовложений

Тема 4. Методики оценки эффективности реальных инвестиций

Принципы принятия инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Расчет чистого приведенного дохода, срока окупаемости и внутренней доходности. Оценка

эффективности инвестиций: индексы рентабельности и эффективности (PI и ARR). Риски инвестиционных проектов, учет фактора инфляции.

Оптимизация инвестирования.

Тема 5. Оценка эффективности финансовых инвестиций

Понятие равновесия реальных и финансовых инвестиций. Концепция риска и методы его оценки. Риск инвестиционного портфеля. Принципы формирования портфеля инвестиций. Модель оценки доходности финансовых активов. Индикаторы на рынке ценных бумаг. Формирование портфеля ценных бумаг, расчет его доходности и риска. Типы портфелей ценных бумаг. Основные характеристики портфеля акций и облигаций.

Тема 6. Особенности финансирования инновационных проектов

Проектное финансирование. Банковское финансирование инноваций. Особые формы финансирования: лизинг и форфейтинг. Цена финансирования проекта. Маржинальная прибыль.

Тема 7. Анализ инвестиционной деятельности в различных отраслях

Основные цели и задачи инвестиционной деятельности предприятий и организаций. Особенности финансирования инвестиций в промышленности, строительстве, инновационной деятельности и т.п.

Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:

В ходе реализации дисциплины используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

№	Наименование тем и/или разделов	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1	Экономическая сущность и классификация инвестиций	О
Тема 2	Инвестиционный рынок и инвестиционные ресурсы	Т
Тема 3	Инструменты экономической оценки инвестиций	ПЗ
Тема 4	Методики оценки эффективности реальных инвестиций	КПР
Тема 5	Оценка эффективности финансовых инвестиций	ПЗ
Тема 6	Особенности финансирования инновационных проектов	К
Тема 7	Анализ инвестиционной деятельности в различных отраслях	АЗ

Условные обозначения: опрос(О), тестирование(Т), эссе(Э), коллоквиум(К), практическое задание(ПЗ).

В качестве промежуточной аттестации по дисциплине «Инвестиционный анализ» предусмотрен экзамен, который подразумевает ответ на 2 теоретических вопроса и решение задачи, в том числе с использованием пакетов прикладных программ.

Основная литература

1. Игошин Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 448 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/15363> — ЭБС «IPRbooks»
2. Алиев А.Т. Управление инвестиционным портфелем — М.: Дашков и К, 2015.— 159 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/17600> — ЭБС «IPRbooks»

3. Воробьева Т.В. Управление инвестиционным проектом — М.: Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), 2016.— 146 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/39656> — ЭБС «IPRbooks»