

## АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

### Инвестиционный анализ

**Автор:** к.э.н., доцент 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

**ПК-4. Способность использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения**

**План курса:**

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
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 (САРМ). Оценка рыночного и специфического рисков. Понятие бета-коэффициента: достоинства и недостатки. Современные конструкции модели САРМ 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.

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

- при проведении занятий лекционного типа: опрос (О), эссе(Э);
- при проведении занятий семинарского типа: домашнее задание (ДЗ), тестирование (Т), реферат (Р).

**Аттестация проводится с применением следующих методов: письменные ответы на вопросы и расчетное задание**

**Основная литература:**

1. Дамодаран А. Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов. М.: Альпина Паблишер, 2014 <http://www.iprbookshop.ru/22833.html>
2. Теплова Т.В. Инвестиции. В 2-х томах. М.: ЮРАЙТ, 2016 <https://www.biblio-online.ru/book/6B29165B-FA92-40E1-A686-D7A3026FAA56>
3. Лимитовский М.А, Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках, 5-е изд. М.: Юрайт, 2016.- 488с <https://www.biblio-online.ru/book/46E3DAF4-2C61-4804-9C60-DB5396084A34>
4. Мэрфи Дж. Межрыночный технический анализ. Принципы взаимодействия финансовых рынков. М.: Альпина Паблишер, 2012 <https://e.lanbook.com/book/32293#authors>