

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.03.01 «Инвестиционный анализ инновационных проектов / Практикум Investment analysis of innovative projects. Workshop»

наименование дисциплин (модуля)

Автор: к.т.н., доцент Солнцев В.И.

Код и наименование направления подготовки, профиля:

38.04.02 «Менеджмент», профиль «Инновационный менеджмент»

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Форма обучения: очная

Цель освоения дисциплины: сформировать компетенции в областях владения методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде (ПК-5).

План курса:

Topic 1. Economic substance, classification and structure of investments

The subject, goals, structure and contents of the course, its position within the system of economic disciplines. The economic substance and value of investments. Types of investments. Real and financial, direct and portfolio, short-term and long-term, private, state, foreign and joint investments. Investment process, the concept and mechanics. Contents and main stages of the investment process. Subjects and entities involved in the investment process. Investors, customers, contractors, users of investment subjects. Financial markets, their substance and types. Purpose and functions of certain segments of financial markets. Specifics of development and functioning of Russian financial markets. Financial institutions, their functions and goals. Establishment and development of financial institutions in Russia. Legal support and state regulation of investment activities.

Topic 2. Sources and methods of funding investment activities

Contents and characteristics of capital investments sources of fundraising in the modern context. Fundraising for capital investments at macro level. External sources of fundraising for capital investments in national economy. Developing the sources to secure fundraising of capital investments. Contents and structure of own fundraising sources. Raised and borrowed funds in the investor's enterprise. State funds allocated for targeted investments. Terms of budgetary allocations. Investment tax credit. Raising capital through securities market. Raising capital through loan market. Methods of fundraising for investment projects. Public funding, self-financing, corporization. Methods of debt financing. External financial markets. Long-term lending. Leasing, types and advantages. Project funding. Venture capital funding. Mortgage lending.

Тема 3. Capital investments

Substance and classification of capital investments as a form of real investments. Reproduction and technology structure of capital investments. Industrial and territorial distribution of capital investments. Structure dynamics. The role of capital investments in the selection and improvement of fixed assets, both production and non-production.

Rights, obligations and liability of investment activity entities. Forms and methods of state regulation in investment activities. Creating favorable conditions for the development of

investment activities. Direct participation of the state in investment activities. Forms and methods of state regulation in investment activities used by local self-governing authorities. State guarantee and capital investment security. State investment policy at the present stage. Investments in real estate and construction. Establishing contracting relations in construction.

Topic 4. Investment projects and efficiency assessment

The concept of the investment project. Types of investment projects. Investment project stages of development. Pre-investment research, its need and value. Stages of pre-investment research. Search for an investment concept. Preliminary preparation of the project. Project feasibility study. Making up a business plan. Preparation of appraisal report and investment decision-taking. General principles of appraising investment project potential. Criteria and general aspects of appraising the efficiency of investment projects.

Appraising investment project solvency. Discounting real money flows. Appraisal methods of investment project economic efficiency. Simple (static) appraisal methods. Static efficiency indices: rate of return, payback period, project efficiency ratio. Complex (dynamic) appraisal methods. Flow data: net discounted income, profitability index, internal rate of return, discounted payback period. Calculation of efficiency data. Advantages and disadvantages of simple and complex efficiency appraisal methods. Inflation impact on project efficiency.

Topic 5. Investment in securities. Security portfolio.

Main instruments of securities market. Shares, bonds, derivatives. Their general characteristics. Securities investment grades. Methods and appraisal ratios of securities investment grades. Defining the price and yield of bonds, shares and other types of securities. Securities investment risk, its types. Measuring risk. Securities risk and return ratio. Rating system for evaluating securities investment grades. Investment portfolio. Types of investment portfolios: by types of investment activity, by purpose of investment, by the achieved correlation of investment targets. Their characteristics. Portfolio return. Portfolio risk. Impact of correlation coefficients of shares included in the portfolio on the portfolio risk. Calculating risk and return. Models of portfolio selection. Optimal portfolio. Shares as a subject of investment. Evaluation methods of stock value. Bonds as a subject of investment. Evaluation of bonds value. Covenant for bond issue to the open market. Algorithm of bond covenant. Managing investment portfolio. Innovations in investment activities.

Topic 6. Foreign investments.

The need to attract foreign investments into the Russian economy. Legal bases for attracting foreign investments into the Russian economy. Dynamics of foreign investments into the Russian economy. Investments as a way of increasing the original value. Internal and external investments. Mixed type. Forms of investments. Securing the balance of leading economic indicators by investment movements. Negative role of foreign investments in the country's long-term balance. The concept of return on investment. Exchange rate and inflation as factors influencing the formation of capital flows. Reason and motivation for foreign investments. Financial policy in the foreign investment area.

Topic 7. Investment risks and ways of decreasing them.

Investment risk, economic risk, classification of risk, investment project life cycle, risk management, subjective and objective risk assessment methods, «beta» factor, risk diversification, capital rationing, insurance and self-insurance, risk hedging. Qualitative assessment methods of investment risks: cost benefit analysis, analog approach. Quantitative methods of risk assessment. Sensitivity analysis. Scenario analysis. Project critical control points assessment. Statistic approach.

Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:

Формы текущего контроля успеваемости: опрос, контрольная работа, дискуссия, эссе, тест.

Форма промежуточной аттестации, отражающая формирование компетенции на уровне данной дисциплине: зачет.

Этапы освоения компетенции ПК-5.3, ПК-6.1 отражают формирование:

на уровне знаний:

Классификация инвестиций в зависимости от инноваций

Понятие и принципы формирования инвестиционных проектов

Основные нормативные и инструктивные материалы по организации и методике осуществления инвестиционных проектов на предприятии

Понятие и принципы формирования инвестиционного портфеля

Сущность и виды инвестиций

Виды и содержание инвестиционных проектов

Методы государственного регулирования инвестиций в национальную экономику, основы регулирования экологического и санитарного контроля в процессе осуществления инвестиционных проектов

Методы расчёта эффективности инвестиций (срок окупаемости и др.)

Методики оценки финансовой эффективности инвестиционных проектов

Методики оценки возможных рисков при реализации инвестиционных решений

Основы инвестиций

на уровне умений:

Разрабатывать и обосновывать предложения в сфере инвестиционной политики с учетом нормативно-правовых и ресурсных ограничений в условиях рисков

Находить решения типовых задач и решать нестандартные задачи, возникающие в ходе реализации инвестиционного проекта

Применять формы и методы финансово-правового механизма для устойчивой, стабильной реализации инвестиционного проекта

Организовывать и отслеживать оценку денежных потоков инвестиционного проекта

Ставить цели и формулировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций в инвестиционной сфере

Разрабатывать и принимать управленческие решения в сфере осуществления инвестиционных проектов на предприятии

Адаптировать элементы системы риск-менеджмента к условиям функционирования организации, а также новым бизнес-процессам и направлениям

Анализировать содержание инвестиционных проектов, осуществлять оценку денежных потоков инвестиционного проекта

Оценивать риски и эффективность принимаемых инвестиционных, кредитных и финансовых решений с точки зрения их влияния на созданные ценности организации

на уровне навыков:

Владения приёмами выбора оптимальных условий инвестирования и финансирования инвестиционных проектов

Использования методов компьютерного моделирования, планирования и прогнозирования

Использования методов оптимального управления проектами и программами

Составления инвестиционного портфеля

Выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах

Разработки мероприятий по совершенствованию инвестиционной деятельности предприятия (планированию, прогнозированию, управлению затратами и др.)

Оценки инвестиционных решений и выбора источников финансирования, приёмами сравнения различных видов стратегий направленных на рост стоимости компаний

Основная литература:

1. Алферов О.А. Управление проектами.— Калининград: БФУ им. И.Канта (Балтийский федеральный университет им. И.Канта), 2012 г. — 259 с.
http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=13239
2. Абрамс Р. Бизнес-план на 100%: Стратегия и тактика эффективного бизнеса.— М.: Альпина Паблишер, 2014 г. — 486 с.
http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=60254