

ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

1. Цель освоения дисциплины

Изучение теоретических основ инвестиций, их анализа, а также методов и приемов количественной оценки их эффективности и способов минимизации инвестиционных рисков.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиции и инвестиционный анализ» относится к базовой части блока дисциплин.

Для освоения дисциплины «Инвестиции и инвестиционный анализ» обучающиеся используют знания, умения, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплин «Банки и банковское дело», «Бухгалтерский учет», «Микроэкономика», «Мировая экономика», «Инвестиционное управление», прохождения практик «Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков», «Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности», «Преддипломная практика».

Освоение данной дисциплины является необходимой основой для последующего изучения дисциплин «Банковское дело», «Инвестиционное управление», «Финансовое право».

3. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины выпускник должен обладать следующими компетенциями:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- способностью вести учет имущества, доходов, расходов и результатов деятельности кредитных организаций, уплату налогов, составлять бухгалтерскую отчетность (ПК-28).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

знать

- понятие, цели, виды и сущность инвестиций;
- объекты и субъекты инвестиционной деятельности;
- основные особенности инвестиционного проекта;
- виды эффективности инвестиционного проекта;
- классификацию показателей эффективности реальных инвестиций;
- виды и сущность ценных бумаг;

уметь

- анализировать цели и виды инвестиций;
- анализировать методы государственного регулирования инвестиционной деятельности;
- применять принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов;
- анализировать этапы оценки эффективности инвестиционных проектов;
- рассчитывать сроки окупаемости инвестиционного проекта с использованием различных методик;
- анализировать инвестиционные качества объектов инвестирования;

владеть

- классификацией инвестиций при анализе их эффективности;
- способами оценки эффективности инвестиций;
- методиками оценки эффективности инвестиционных проектов;

- способами оценки характера денежных потоков инвестиционного проекта;
- анализом эффективности финансовых инвестиций;
- способами определения доходности ценных бумаг.

4. Общая трудоёмкость дисциплины и её распределение

количество зачётных единиц – 1.94,
 общая трудоёмкость дисциплины в часах – 70 ч. (в т.ч. аудиторных часов – 8 ч., СРС – 58 ч.),
 распределение по семестрам – 4 курс, зима, 4 курс, лето,
 форма и место отчётности – аттестация с оценкой (4 курс, лето).

5. Краткое содержание дисциплины

Теоретические основы инвестирования.

Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Функции инвестиций на макро- и микроуровне. Предмет инвестирования. Объекты и субъекты вложений. Цели инвестирования. Понятие иностранных инвестиций, прямые иностранные инвестиции. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности. Состав и структура капитальных вложений. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.

Анализ инвестиционных проектов и источников их финансирования.

Понятие инвестиционного проекта. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте предприятия; эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию; бюджетная эффективность инвестиционного проекта. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов. Денежные потоки инвестиционного проекта. Процедура дисконтирования.

Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции.

Классификация показателей эффективности реальных инвестиций. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал; метод сравнительной эффективности приведенных затрат. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта; индекс рентабельности инвестиций; метод определения внутренней нормы прибыли; метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости. Сущность ценных бумаг. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа. Анализ эффективности финансовых инвестиций. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Определение доходности для различных ценных бумаг.

6. Разработчик

Елсукова Юлиана Юрьевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры управления персоналом и экономики в сфере образования ФГБОУ ВО «ВГСПУ».